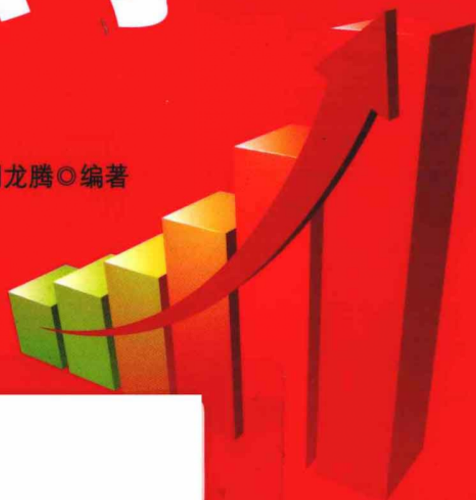
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财务轻松学系列

没有晦涩难懂、没有冗杂烦琐

# 财务报表轻松学

深入浅出
图文并茂



周龙腾◎编著

通俗的财务报表知识

有效的财务报表编制

经典的财务报表案例

中国宇航出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财务轻松学系列

# 财务报表轻松学

周龙腾◎编著

中国宇航出版社
·北京·

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

版权所有 侵权必究

图书在版编目（CIP）数据

财务报表轻松学／周龙腾编著．--北京：中国宇航出版社，2013.3
（财务轻松学系列）
ISBN 978-7-5159-0393-4

Ⅰ．①财… Ⅱ．①周… Ⅲ．①会计报表-基本知识 Ⅳ．①F231.5

中国版本图书馆CIP数据核字（2013）第041472号

策划编辑 董 琳　　封面设计 文道思
责任编辑 阎 列 陈晓敏　　责任校对 李 立

出版发行 中国宇航出版社
社 址 北京市阜成路8号　　邮 编 100830
(010)68768548
网 址 www.caphbook.com
经 销 新华书店
发行部 (010)68371900　　(010)88530478(传真)
(010)68768541　　(010)68767294(传真)
零售店 读者服务部　　北京宇航文苑
(010)68371105　　(010)62529336
承 印 北京嘉恒彩色印刷有限公司
版 次 2013年3月第1版　　2013年3月第1次印刷
规 格 880×1230　　开 本 1/32
印 张 6　　字 数 161千字
书 号 ISBN 978-7-5159-0393-4
定 价 32.80元

本书如有印装质量问题，可与发行部联系调换

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 前言

财务报表是企业对外提供的反映其财务状况和经营成果的会计报表，是沟通企业内部与外界的桥梁。在如今的经济发展背景下，看懂财务报表不仅是企业管理人员的事情，更是每一个想要进行成功投资的人所需要掌握的技能。但是，很多人面对财务报表不知道从何看起、如何看明白，认为财务报表晦涩难懂，在作决策的时候往往是凭感觉。这种情况下，就很可能作出错误的判断，选错投资对象，遭受经济损失。

更多的人意识到看懂财务报表的重要性，也开始去学习如何看财务报表。然而，市面上五花八门的书籍、令人眼花缭乱的数字图表、冗长累赘的理论解释，让初学者产生了“财务报表很难看懂”的感觉。为了改变这种现象，使得初学者也能够轻松地看懂财务报表，笔者结合自己多年的工作经验，在充分介绍财务报表知识的同时，力求语言简洁生动、清楚明了，希望读者能在没有太多专业知识的情况下，以轻松的心情掌握相关知识。

本书共分为十一章，结构清晰，内容丰富。在讲解相关理论的同时辅以实例，有助于读者理解和掌握。另外，本书还别出心裁地添加了“更多”一栏，以求拓展读者的知识面。笔者精益求精，在撰写本书的过程中咨询和请教了大量专业人士，获得了许多宝贵的意

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

见，几经修改，最终完成此书。本书具有较高的实用价值，相信读者朋友经过学习，一定能够学有所得、学有所成。对于本书中的疏漏之处，还望广大读者朋友谅解。

作　者

2013 年 3 月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 目录

## 第一章　初步了解财务报表

哪些人要懂财务报表 …… 3
如何获得企业的财务报表 …… 5
哪些财务报表是一定要懂的 …… 6
看懂财务报表能做什么 …… 17
何时可以看到财务报表 …… 19
你需要了解的财务比率 …… 21
做老板要掌握哪些财务报表分析 …… 23
做股票投资者要掌握哪些财务报表分析 …… 25
做债权人要掌握哪些财务报表分析 …… 27
做家庭理财人要掌握哪些财务报表分析 …… 29
如何轻松看透财务报表 …… 31

## 第二章　轻松掌握资产负债表

初看资产负债表 …… 35
资产 …… 38

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

流动资产 …… 40
非流动资产 …… 43
负债 …… 47
流动负债 …… 49
非流动负债 …… 52
所有者权益 …… 53

## 第三章　轻松看透利润表

初看利润表 …… 57
营业利润的组成项目 …… 58
营业外收支 …… 61
净利润 …… 62
每股收益 …… 63

## 第四章　轻松掌握现金流量表

初看现金流量表 …… 67
经营活动产生的现金流量 …… 69
投资活动产生的现金流量 …… 72
筹资活动产生的现金流量 …… 75
汇率变动的影响 …… 77

## 第五章　轻松看懂所有者权益变动表

初看所有者权益变动表 …… 81

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所有者权益的项目 …… 83
所有者权益变动的项目 …… 84

## 第六章 轻松看透企业的偿债能力

怎样判断企业的偿债能力 …… 93
资产负债率 …… 96
利息保障倍数 …… 98
流动比率 …… 100
速动比率 …… 102
现金比率 …… 104

## 第七章 轻松看透企业的盈利能力

如何判断企业的盈利能力 …… 109
销售净利率 …… 112
销售毛利率 …… 113
主营业务净利润率 …… 115
资产报酬率 …… 116
所有者权益报酬率 …… 118
普通股每股收益 …… 120
市盈率 …… 121

## 第八章 轻松看透企业的营运能力

怎样判断企业的营运能力 …… 125

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

应收账款周转率……127
存货周转率……129
资产周转率……131

## 第九章 轻松看透企业的资本结构

判断企业的资本结构……135
股东权益比率……136
资产负债率……137
权益乘数……139

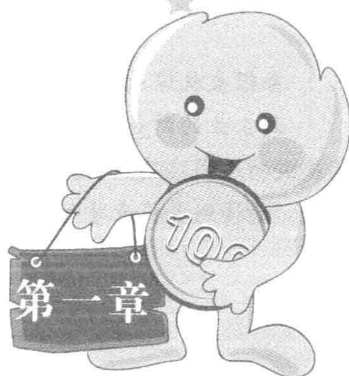
## 第十章 整体把握企业财务分析

财务分析五步走……143
看透企业的偿债能力……145
看透企业的盈利能力……152
了解企业的营运能力……159
了解企业的资本结构……166
财务比率整体对比……171

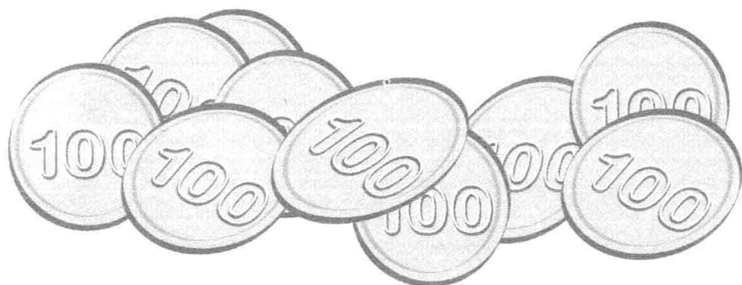
## 第十一章 看破财务陷阱

充分利用财务预测信息……177
从利润表中看出“破绽”……179
巧妙利用合并报表……181
规避投资风险……182

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




# 初步了解财务报表



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

财务报表就像是企业对外界打开的一扇门，通过这扇门可以看到企业的财务状况、经营成果、运营效率等。而看懂财务报表是成功运用这扇门的关键，不管是企业的管理者，还是外部的投资人，看懂财务报表才可以做出相应的理性决策，减少风险，保障收益。

在这一章，你将会知道

◇ 哪些人要懂财务报表。

◇ 需要看懂哪些财务报表。

◇ 看懂财务报表有什么作用。

◇ 如何轻松看透财务报表。





全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 哪些人要懂财务报表

很多人以为，看财务报表是企业老板的事，而其他人无需了解财务报表。事实上，在现今社会，看懂财务报表已经成为了非常普遍的要求。从企业的高层管理者、外部的投资者，到企业的普通员工，能看懂财务报表都是十分必要的，便于全面地了解企业，从而做出正确的决策。那么，需要看懂财务报表的人有哪些呢？如表1－1所示。

表1－1 需要看懂财务报表的人

| 需要看懂财务报表的人 | 原因 |
|---|---|
| 老板 | 老板要了解企业经营和财务情况，要知道企业实际的营业情况、有没有出现不能收回的呆账、经理人的业绩如何等。作为老板，了解以上信息，就可以作出相应的决策，进行资金的管理等行为，还可以据此确定对企业经理人的薪酬激励政策 |
| 企业高管 | 作为企业的管理人，财务报表就像一面镜子，分析财务报表可以清晰地看到过去运营的优劣之处，了解目标的完成情况，以及成本利润匹配情况，通过这些，管理层可以制定更加符合企业发展情况的政策和路线，从而使得企业的运营达到更好的状态 |
| 企业员工 | 如果能够看懂财务报表，就能全面地掌握企业过去的业绩、现在的财务状态，并且能预测企业未来的发展趋势，从而，企业员工可以据此进行自己的职业生涯规划，使得自己的努力方向更加符合企业的发展需求。此外，根据财务报表显示的情况，员工可以判断出企业的走势，进而作出有利于自己的选择和决策 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（续表）

| 需要看懂财务报表的人 | 原因 |
| --- | --- |
| 股票投资者 | 进行股票投资当然要对所投资企业的各方面情况有充分的了解，特别是企业的盈利情况、未来的发展趋势等，这就需要能够对企业的财务报表进行很好的解读。通过财务报表，可以很好地了解企业的状况，从而能够进行明智的投资，规避投资的风险，获得最大的投资收益 |
| 债权人 | 债权人借钱给企业，当然要关心企业是否有足够的能力保证按时还款，因此，债权人要关注企业的偿债能力，还有获利能力以及债务情况，获得这些信息当然也要从懂得财务报表开始。所以，债权人懂得财务报表可以作出合理的决策，把钱借给比较有保障的企业 |
| 家庭理财人 | 作为家庭财务的掌管者，家庭理财人若想成功地对家庭收支进行规划、管理，保证家庭的收入与生活的支出达到最合理的平衡状态、用于医疗和教育的费用合理等，就必须懂得财务报表 |

更多

“股神”巴菲特是全球最著名的投资商，他在2008年的《福布斯》排行榜上超过比尔·盖茨，成为世界首富。为什么他能够那么成功地进行股票投资，创造那么多的神话呢？他是如何选择投资企业的呢？这一切，都离不开财务报表。正是因为巴菲特能够非常透彻地解析企业的财务报表，看懂财务报表里面的数字所展示的意义，他才能够作出合理的判断，选对投资对象。其实，我们每个人都有机会获得这样的成功，只要我们学会理财，学会发现财务报表所传达的信息。而这些的前提是，我们能看懂财务报表。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 如何获得企业的财务报表

对于上市企业的财务报表，可以在网上获得，上市企业按照法律规定公布财务报表，便于获得。而对于非上市企业，除非和企业负责人联系，否则很难直接获得。

取得财务报表的渠道有以下几种。

**1. 企业网站**

上市企业必须按期公开企业年报，其中就有财务报表。企业网站上面的财务报表比较全面，可以找到很多期的财务报表。

**2. 证券交易所**

在上海证券交易所(http://www.sse.com.cn/sseportal/ps/zhs/home.html)和深圳证券交易所(http://disclosure.szse.cn/m/ndbgqw.htm)都可以获得上市企业的财务报表和相关的股票走势。

**3. 财经网站**

上市企业公布财报的官网(www.cninfo.com.cn)；还有在新浪、雅虎等网站的财经板块，都可以找到企业的财务报表。

**4. 其他途径**

对于非上市企业的财务报表，大的投资者一般通过企业负责人或者财务经理获得，对于小的投资者而言，则难以获得。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 哪些财务报表是一定要懂的

财务报表亦称对外会计报表，是会计主体对外提供的反映会计主体财务状况和经营成果的会计报表，是财务报告的主体部分，包括资产负债表、利润表（损益表）、现金流量表、所有者权益变动表、附表和附注。

## 一、资产负债表

资产负债表被称为“静态报表”，反映的是企业某一日期的资产、负债和所有者权益情况。资产负债表从整体上反映一个企业的实力及其财务状况，因而被誉为企业的“第一会计报表”。资产负债表根据期末账户余额填制，一般的编制时间是年末、年中或者季度末。通过资产负债表，我们可以知道：

(1)可动用的资金有多少？

(2)应收款项多不多？

(3)存货的占比是否过大？

(4)负债占比如何？

(5)短期负债的偿还是否能够得到保障？

(6)股东投入的资金占比多大？

(7)资产盈利情况如何？

资产负债表的格式如表1-2所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



表 1-2 资产负债表

公司名称：华耀公司　　　　2012 年 12 月 31 日　　　　单位：元

| 资产 | 期末余额 | 年初余额 | 负债和所有者权益(或股东权益) | 期末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | 流动负债： | | |
| 货币资金 | 712 200 | 1 406 300 | 短期借款 | 50 000 | 300 000 |
| 交易性金融资产 | 0 | 15 000 | 交易性金融负债 | 0 | 0 |
| 应收票据 | 46 000 | 246 000 | 应付票据 | 100 000 | 200 000 |
| 应收账款 | 598 500 | 299 100 | 应付账款 | 603 800 | 953 800 |
| 预付款项 | 100 000 | 100 000 | 预收款项 | 350 000 | 500 000 |
| 应收利息 | 0 | 0 | 应付职工薪酬 | 180 000 | 110 000 |
| 应收股利 | 0 | 0 | 应交税费 | 100 000 | 36 600 |
| 其他应收款 | 5 000 | 5 000 | 应付利息 | 0 | 0 |
| 存货 | 2 574 700 | 2 580 000 | 应付股利 | 100 000 | 0 |
| 一年内到期的非流动资产 | 0 | 0 | 其他应付款 | 50 000 | 50 000 |
| 其他流动资产 | 7 125 | 100 000 | 一年内到期的非流动负债 | 0 | 501 000 |
| 流动资产合计 | 4 043 525 | 4 751 400 | 其他流动负债 | 0 | 0 |
| 非流动资产： | | | 流动负债合计 | 1 533 800 | 2 651 400 |
| 可供出售金融资产 | 0 | 0 | 非流动负债： | | |
| 持有至到期投资 | 0 | 0 | 长期借款 | 1 160 000 | 600 000 |
| 长期应收款 | 0 | 0 | 应付债券 | 0 | 0 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


（续表）

| 资产 | 期末余额 | 年初余额 | 负债和所有者权益（或股东权益） | 期末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 长期股权投资 | 250 000 | 250 000 | 长期应付款 | 0 | 0 |
| 投资性房地产 | 0 | 0 | 专项应付款 | 0 | 0 |
| 固定资产 | 2 231 000 | 1 100 000 | 预计负债 | 0 | 0 |
| 在建工程 | 603 933 | 1 500 000 | 递延所得税负债 | 0 | 0 |
| 工程物资 | 100 000 | 0 | 其他非流动负债 | 0 | 0 |
| 固定资产清理 | 0 | 0 | 非流动负债合计 | 1 160 000 | 600 000 |
| 生产性生物资产 | 0 | 0 | 负债合计 | 2 693 800 | 3 251 400 |
| 油气资产 | 0 | 0 | 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 无形资产 | 570 000 | 600 000 | 实收资本（或股本） | 5 000 000 | 5 000 000 |
| 开发支出 | 0 | 0 | 资本公积 | 0 | 0 |
| 商誉 | 0 | 0 | 减：库存股 | 0 | 0 |
| 长期待摊费用 | 0 | 0 | 盈余公积 | 166 621 | 100 000 |
| 递延所得税资产 | 7 500 | 0 | 未分配利润 | 108 037 | 50 000 |
| 其他非流动资产 | 162 500 | 200 000 | 所有者权益（或股东权益）合计 | 5 274 658 | 5 150 000 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（续表）

| 资产 | 期末余额 | 年初余额 | 负债和所有者权益（或股东权益） | 期末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 非流动资产合计 | 3 924 933 | 3 650 000 | | | |
| 资产总计 | 7 968 458 | 8 401 400 | 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 7 968 458 | 8 401 400 |

提示

**资产负债表的“地位”**

通过资产负债表，可以提供某一日期资产的总额及其结构，表明企业拥有或控制的资源及其分布情况，即：有多少资源是流动资产、有多少资源是长期投资、有多少资源是固定资产，等等；可以提供某一日期的负债总额及其结构，表明企业未来需要用多少资产或劳务清偿债务以及清偿时间，即：流动负债有多少、长期负债有多少、长期负债中有多少需要用当期流动资金进行偿还，等等；可以反映所有者所拥有的权益，据以判断资本保值、增值的情况以及对负债的保障程度。可以说，资产负债表是非常重要的财务报表，它的“地位”不容忽视。

## 二、利润表

利润表是指反映企业在一定会计期间经营成果的报表。通过提供利润表，可以反映企业在一定会计期间收入、费用、利润（或亏损）的数额、构成情况，帮助财务报表使用者全面了解企业的经营

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



成果，分析企业的获利能力及盈利增长趋势，从而为其作出经济决策提供依据。通过利润表，我们可以看出：

(1)企业的产品成本费用是否过高？

(2)管理和销售费用的投入是否太高？

(3)营业外的收支情况怎样？

(4)投资的收益情况占利润比重多少？

(5)利息负担是否过重？

利润表的格式如表1－3所示。

表1－3 利润表

编制单位：新兴企业　　2012年度　　单位：千元

| 项　目 | 2011年度 | 2012年度 |
| --- | --- | --- |
| 一、营业收入 | 134 568 | 368 321 |
| 减：营业成本 | 67 986 | 156 989 |
| 营业税金及附加 | 28 450 | 75 588 |
| 销售费用 | 2 040 | 3 002 |
| 管理费用 | 4 700 | 9 980 |
| 财务费用 | 4 654 | 3 620 |
| 其中：利息支出 | 6 894 | 10 112 |
| 资产减值损失 | 1 009 | 2 080 |
| 加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列) | 0 | 0 |
| 投资净收益(损失以“－”号填列) | 2 257 | 365 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投盗收益 | 0 | 0 |
| 二、营业利润(亏损以“－”号填列) | 27 986 | 117 427 |
| 加：营业外收入 | 22 032 | 37 987 |
| 减：营业外支出 | 4 522 | 6 211 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 0 | 0 |
| 三、利润总额(亏损以“－”号填列) | 45 496 | 149 203 |
| 减：所得税费用 | 15 014 | 49 237 |
| 四、净利润(净亏损以“－”号填列) | 30 482 | 99 966 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**提 示**

**利润表的“巧妙用途”**

**利润表反映的是企业的盈利情况。对于投资人来说，最关注的就是企业的盈利情况了。因此，在看财务报表的时候，就一定要“巧妙地”看出利润表表达的信息——企业的主营业务利润如何？企业的利润增长如何？企业的成本控制是否有逐年下降的趋势？了解了这些才能真正掌握企业的盈利情况，才能做出合理的投资决策。**

## 三、现金流量表

现金流量表是反映企业在一定会计期间现金和现金等价物流入和流出的报表。通过现金流量表，可以为报表使用者提供企业一定会计期间内现金和现金等价物流入和流出的信息，便于使用者了解和评价企业获取现金和现金等价物的能力，据以预测企业未来的现金流量。我们可以从现金流量表中得到如下信息：

(1)企业的现金收支情况如何？是否有足够的支付能力？

(2)存货变现情况如何？

(3)企业本期投融资和收回投资、偿还债务处于什么状态？

(4)本期企业有多少利润是现金形式的？

现金流量表的格式如表1－4所示。

表1－4　现金流量表

编制单位：大宇建材企业　　2012年12月　　单位：元

| 项目 | 金额 |
|---|---|
| 一、经营活动产生的现金流量： | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 124 999 006.99 |
| 收到的税费返还 | — |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（续表）

| 项目 | 金额 |
|---|---|
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 3 621 880. 97 |
| 经营活动现金流入小计 | 128 620 887. 96 |
| 购买商品，接受劳务支付的现金 | 118 378 581. 62 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5 000. 00 |
| 支付的各项税费 | 1 379 597. 39 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 12 716 599. 00 |
| 经营活动现金流出小计 | 132 479 778. 01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3 858 890. 05 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | |
| 收回投资收到的现金 | — |
| 取得投资收益收到的现金 | — |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | — |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | — |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | — |
| 投资活动现金流入小计 | — |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1 842 524. 90 |
| 投资支付的现金 | — |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | — |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | — |
| 投资活动现金流出小计 | 1 842 542. 90 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（续表）

| 项目 | 金额 |
| --- | --- |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1 842 542. 90 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | |
| 吸收投资收到的现金 | 5 000 000. 00 |
| 取得借款收到的现金 | 666 666. 67 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | — |
| 筹资活动现金流入小计 | 5 666 666. 67 |
| 偿还债务所交付的现金 | — |
| 分配股利、利润和偿付利息所支付的现金 | 1 093 308. 14 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | — |
| 筹资活动现金流出小计 | 1 093 308. 14 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4 573 358. 53 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | — |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -1 128 056. 42 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1 987 986. 75 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 859 930. 33 |

## 四、所有者权益变动表

所有者权益变动表是反映构成所有者权益各组成部分当期增减变动情况的报表。通过所有者权益变动表可以看出：

(1)所有者的获利或者损失是多少？

(2)企业累计的盈余有多少？

(3)企业分给员工的分红有多少？

所有者权益变动表的格式如表 1-5 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



表 1－5　所有者权益变动表

编制单位：大唐股份有限企业　　　　2012 年度　　　　单位：元

| 项目 | 本年金额 | | | | | | 上年金额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 |
| 一、上年年末余额 | 5 000 000 | 0 | 0 | 100 000 | 50 000 | 5 150 000 | | | | | |
| 加：会计政策交更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 5 000 000 | 0 | 0 | 100 000 | 50 000 | 5 150 000 | | | | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | | | | | | |
| （一）净利润 | | | | | 1 335 100 | 1 335 100 | | | | | |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失 | | | | | | | | | | | |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额 | | | | | | | | | | | |
| 2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 | | | | | | | | | | | |
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | 1 335 100 | 1 335 100 | | | | | |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（续表）

| 项目 | 本年金额 | | | | | | 上年金额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | 66 621. 10 | －66 621. 10 | 0 | | | | | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | －1 210 441. 75 | －1 210 441. 75 | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （五）所有权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 5 000 000 | 0 | 0 | 166 621. 10 | 108 037. 15 | 5 274 658. 25 | | | | | |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 五、附注与审计报告

### 1. 财务报表附注

财务报表附注是为了便于财务报表使用者理解财务报表的内容而对财务报表的编制基础、编制依据、编制原则和方法及主要项目等所作的解释。是对财务报表的重要补充，往往会影响信息使用者的决策。一般包括转投资企业、关联交易等。

### 2. 审计报告

审计报告是指注册会计师根据中国注册会计师审计准则的规定，在实施审计工作的基础上对被审计单位财务报表发表审计意见的书面文件。要确认一家企业的财务报表信息是否可信，就要阅读财务报表后面的审计报告。只有审计师出具了“标准的无保留意见”，才可以认定该企业的财务报表可信。




### 审计报告有哪些种类

审计报告分为标准审计报告和非标准审计报告。当注册会计师出具无保留意见的审计报告不附加说明段、强调事项段或任何修饰性用语时，该报告称为标准审计报告。标准审计报告包含的审计报告要素齐全，属于无保留意见，且不附加说明段、强调事项段或任何修饰性用语。非标准审计报告，是指标准审计报告以外的其他审计报告，包括带强调事项段的无保留意见的审计报告和非无保留意见的审计报告。非无保留意见的审计报告包括保留意见的审计报告、否定意见的审计报告和无法表示意见的审计报告。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 看懂财务报表能做什么

财务报表最初是为了记录和反映企业每天的经营活动，而现在财务报表的作用已经逐渐成熟，不仅可以给企业内部的人员提供财务状况，还可以成为外部投资者、债权人进行投资、借款判断的依据。三大核心报表——资产负债表、利润表和现金流量表分别表明企业的财务状况、经营成果和现金流量，懂得财务报表，就可以很全面地了解企业的这些信息。

财务报表是财务报告的主体部分，主要有以下作用：

**1. 全面系统地揭示企业一定时期的财务状况、经营成果和现金流量**

便于经营管理人员了解本单位各项任务指标的完成情况，评价管理人员的经营业绩，以便及时发现问题，调整经营方向，制定措施改善经营管理水平，提高经济效益，为经济预测和决策提供依据。

**2. 让国家经济管理部门了解国民经济的运行状况**

通过对各单位提供的财务报表资料进行汇总和分析，了解和掌握各行业、各地区的经济发展情况，以便宏观调控经济运行，优化资源配置，保证国民经济稳定持续发展。

**3. 投资者、债权人和其他有关各方掌握企业的财务状况、经营成果和现金流量情况**

作为投资者和债权人，通过财务报表可以分析企业的盈利能力、偿债能力、投资收益、发展前景等，为他们投资、贷款和贸易提供决策依据。

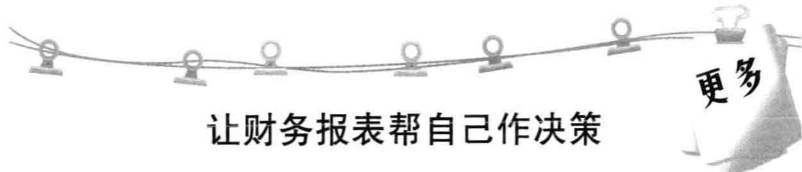
**4. 满足财政、税务、工商、审计等部门监督企业经营管理**

通过财务报表可以检查、监督各企业是否遵守国家的各项法

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



律、法规和制度，有无偷税漏税的行为。




## 让财务报表帮自己作决策

对于很多股票投资者来说，选择投资的企业都有诸多的不确定性和盲目性，他们对财务报表的利用非常少。其实，财务报表不仅仅是给企业的老板看的。我们每个人，只要学会看懂财务报表，都能作出理智的决策，从而选出最优质的企业进行投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 何时可以看到财务报表

前面已经说过财务报表的作用，是反映企业的经营和财务状况。因此，在以下情况中就需要看财务报表：

(1)股东对企业的管理者业绩进行评价并制定运营政策时；

(2)投资者即将作出投资决策时；

(3)债权人判断是否要借出资金时。

我国对财务报表的具体公布时间规定如下。

**1. 季度**

企业应在会计年度前3个月、9个月结束后的1个月内编制季度报告并按规定进行公布 。

**2. 中期**

企业应当在每一会计年度的上半年结束之日起2个月内报送中期报告，并予公告。

**3. 年度**

企业应当在每一会计年度结束之日起4个月内编制年度报告，并予公告。

**4. 重大事项发生时**

除了上述定期报告的规定，企业在发生重大事项时，要及时披露相关信息，提醒投资者注意。




### 重大事项

《证券法》对上市企业重大事件的界定是：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（一）企业的经营方针和经营范围的重大变化；

（二）企业的重大投资行为和重大的购置财产的决定；

（三）企业订立重要合同，可能对企业的资产、负债、权益和经营成果产生重要影响；

（四）企业发生重大债务和未能清偿到期重大债务的违约情况；

（五）企业发生重大亏损或者重大损失；

（六）企业生产经营的外部条件发生的重大变化；

（七）企业的董事、三分之一以上监事或者经理发生变动；

（八）持有企业百分之五以上股份的股东或者实际控制人，其持有股份或者控制企业的情况发生较大变化；

（九）企业减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；

（十）涉及企业的重大诉讼，股东大会、董事会决议被依法撤销或者宣告无效；

（十一）企业涉嫌犯罪被司法机关立案调查，企业董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；

（十二）国务院证券监督管理机构规定的其他事项。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 你需要了解的财务比率

财务比率是以财务报表资料为依据，将两个相关的数据进行相除而得到的比率。通过求出财务比率我们可以评价企业的各项指标处于什么水平，并且可以直观地看出企业的盈利水平、资产利用的效率、偿债能力等情况。财务比率主要分为偿债能力、盈利能力、经营效率和资本结构四类，如表1－6所示。

表1－6 财务比率分类

| 类别 | 说明 | 需要分析的项目 |
|---|---|---|
| 偿债能力分析 | 企业在扩张或者资金周转紧张时，都会采取借债的方式解决。能够很好地利用借贷资金的企业，也需要做到如期偿还。债权人要进行企业偿债能力的分析，以确定是否将资金借出 | 流动比率<br>速动比率<br>利息保障倍数 |
| 盈利能力分析 | 盈利能力是财务报表使用者非常关注的内容。因为不管是企业管理人还是投资者，都希望企业通过盈利以获得持续的发展，债权人也希望企业盈利使得债权有所保障 | 营业毛利率<br>营业净利率<br>所有者权益报酬率<br>资产报酬率<br>每股利润 |
| 营运能力分析 | 营运能力反映企业的运营和周转情况，效率高表明企业运转良好。营运能力表明企业的存货是否过度囤积、应收账款收回期限是否合理等 | 应收账款周转率<br>存货周转率<br>总资产周转率 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


（续表）

| 类别 | 说明 | 需要分析的项目 |
| --- | --- | --- |
| 资本结构分析 | 资本结构展示了企业的资本来源占比。从资本结构分析可以看出企业的资本结构是否合理，是否存在过度依赖负债经营等情况 | 资产负债率<br>股东权益比率 |

**提示**

财务比率是两个财务数据相除得到的，因此计算的数据都需要在财务报表中得到。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 做老板要掌握哪些财务报表分析

对于老板来说，财务报表分析是了解企业经营成果、财务状况的直观途径，也是作出下一步发展决策的依据。因此，企业的老板和经营者需要了解财务报表的相关分析，如表1－7所示。

表1－7　企业老板需要了解的项目

<table>
<tr><th>需要了解的项目</th><th>需看的报表和分析</th></tr>
<tr><td>企业的货币资金是否够用；<br>存货是否过多；<br>负债比率是否合适；<br>近期是否有还债压力</td><td>
资产负债表<br>编制单位：华耀电子公司　2012年12月31日　单位：元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>125</td><td>250</td><td>短期借款</td><td>225</td><td>300</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>30</td><td>30</td><td>应付票据</td><td>20</td><td>25</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>55</td><td>40</td><td>应付账款</td><td>545</td><td>500</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>企业的成本费用是否过高；<br>营业外收支的状况如何；<br>管理层经营业绩如何</td><td>
利润表<br>编制单位：新兴公司　2012年度　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011年度</th><th>2012年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>企业的经营现金流量如何；<br>投融资现金流量是否符合发展状态</td><td>
现金流量表<br>编制单位：大宇建材公司　2012年12月　单位：元
<table>
<tr><th>项目</th><th>金额</th></tr>
<tr><td>一、经营活动产生的现金流量：</td><td></td></tr>
<tr><td>销售商口，提供劳务收到的现金</td><td>124 999 006.99</td></tr>
<tr><td>收到的税费返还</td><td></td></tr>
<tr><td>收到的其他与经营活动有关的现金</td><td>3 621 880.97</td></tr>
<tr><td>现金流入小计</td><td>128 620 887.96</td></tr>
<tr><td>购买商品预支劳务支付的现金</td><td>118 378 581.62</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


（续表）

| 需要了解的项目 | 需看的报表和分析 |
| --- | --- |
| 员工和股东的分红情况如何；<br>股东的增减资情况 | 所有者权益变动表 |
| 是否有足够的能力偿还到期债务 | 偿债能力分析 |
| 存货和应收账款周转情况如何；<br>运营状态如何 | 营运能力分析 |
| 企业盈利情况如何 | 盈利能力分析 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 做股票投资者要掌握哪些财务报表分析

对于股票投资者来说，想要选择合适的企业进行投资，就要对企业的盈利状况、营运能力等进行分析。通过对财务报表相关项目的分析，有助于投资者更好的决策。股票投资者需要了解的项目如表1－8所示。

表1－8　股票投资者需要了解的项目

<table>
<tr><th>需要了解的项目</th><th>需看的报表和分析</th></tr>
<tr><td>负债占比多大；<br>股东投入的股本有多少</td><td>
资产负债表<br>
编制单位：华耀电子公司　2012年12月31日　单位：元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>125</td><td>250</td><td>短期借款</td><td>225</td><td>300</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>30</td><td>30</td><td>应付票据</td><td>20</td><td>25</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>55</td><td>40</td><td>应付账款</td><td>545</td><td>500</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>盈利状况如何；<br>利润有多少来自主营业务</td><td>
利润表<br>
编制单位：新兴公司　2012年度　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011年度</th><th>2012年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>企业投资和经营现金流如何</td><td>
现金流量表<br>
编制单位：大宇建材公司　2012年12月　单位：元
<table>
<tr><th>项目</th><th>金额</th></tr>
<tr><td>一、经营活动产生的现金流量：</td><td></td></tr>
<tr><td>销售商口，提供劳务收到的现金</td><td>124 999 006.99</td></tr>
<tr><td>收到的税费返还</td><td></td></tr>
<tr><td>收到的其他与经营活动有关的现金</td><td>3 621 880.97</td></tr>
<tr><td>现金流入小计</td><td>128 620 887.96</td></tr>
<tr><td>购买商品预支劳务支付的现金</td><td>118 378 581.62</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（续表）

| 需要了解的项目 | 需看的报表和分析 |
|---|---|
| 股东分红状况；<br>配股情况如何 | 所有者权益变动表 |
| 企业能否有足够的能力偿还债务 | 偿债能力分析 |
| 企业运营状况如何 | 营运能力分析 |
| 企业盈利能力在行业中相比处于什么地位 | 盈利能力分析 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 做债权人要掌握哪些财务报表分析

债权人想要决定是否将资金借出，当然要关注对方的财务状况，以保证是否能够将资金按期如数收回。债权人要关注借款的企业负债程度如何，是否存在长期未还款的状况。债权人需要了解的项目如表1-9所示。

表1-9 债权人需要了解的项目

<table>
<tr><th>需要了解的项目</th><th>需看的报表和分析</th></tr>
<tr><td>账面货币资金是多少；<br>变现性较强的资产占比如何；<br>负债占比多大</td><td>资产负债表<br>编制单位：华耀电子公司 2012年12月31日 单位：元<br>
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>125</td><td>250</td><td>短期借款</td><td>225</td><td>300</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>30</td><td>30</td><td>应付票据</td><td>20</td><td>25</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>55</td><td>40</td><td>应付账款</td><td>545</td><td>500</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>盈利情况如何</td><td>利润表<br>编制单位：新兴公司 2012年度 单位：千元<br>
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011年度</th><th>2012年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>融资现金流量情况；<br>经营现金流是否正常</td><td>现金流量表<br>编制单位：大宇建材公司 2012年12月 单位：元<br>
<table>
<tr><th>项目</th><th>金额</th></tr>
<tr><td>一、经营活动产生的现金流量：</td><td></td></tr>
<tr><td>销售商口，提供劳务收到的现金</td><td>124 999 006.99</td></tr>
<tr><td>收到的税费返还</td><td></td></tr>
<tr><td>收到的其他与经营活动有关的现金</td><td>3 621 880.97</td></tr>
<tr><td>现金流入小计</td><td>128 620 887.96</td></tr>
<tr><td>购买商品预支劳务支付的现金</td><td>118 378 581.62</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


（续表）

| 需要了解的项目 | 需看的报表和分析 |
| --- | --- |
| 股东权益的变动情况是否正常 | 所有者权益变动表 |
| 企业能否有足够的能力偿还债务 | 偿债能力分析 |
| 企业运营状况如何 | 营运能力分析 |
| 企业盈利能力在行业中相比处于什么地位 | 盈利能力分析 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 做家庭理财人要掌握哪些财务报表分析

作为家庭理财人，若想合理地掌握家庭的收入、支出情况，并作出明智的规划，掌握财务报表的相关项目分析是必须的，应根据家庭资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表进行相关分析，进而作出判断。家庭理财人需要了解的项目如表 1－10 所示。

表 1－10 家庭理财人需要了解的项目

| 需要了解的项目 | 需看的报表和分析 |
|---|---|
| 家庭拥有的资产有多少；<br>负债多少 | 家庭资产负债表<br>单位：元<br>资产 负债 |
| 日常收支情况如何；<br>投资是否获利 | 家庭利润表<br>单位：元<br>工资收入<br>生活成本 |
| 现金净额如何 | 家庭现金流量表<br>单位：元<br>日常现金流入<br>日常现金流出 |
| 资产是否增加；<br>有无亏损 | 家庭所有者权益变动表<br>单位：元 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**提 示**

如今，理财收入已经渐渐成为除了劳务报酬之外的家庭收入来源之一。进行合理的规划，配合子女教育费、退休养老费、医疗费等项目组成家庭的财务收支项目，根据家庭状况对相关的财务报表进行规划和分析，能够达到保险规划、收支合理、收益最大化等目标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 如何轻松看透财务报表

许多没有学过会计知识的人看到财务报表都觉得很陌生，像是在看“天书”。那么，就请跟着我们一起走近财务报表，看看如何轻松地将它“拿下”，让财务报表的解读不再是难事。

## 一、上市企业公布财务报表的时间

财务报表公布的时间如表 1－11 所示。

表 1－11 财务报表公布的时间

| 财报类型 | 公布时间 |
| --- | --- |
| 季报 | 在会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内公布 |
| 中期报告 | 每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内报送并公告 |
| 年报 | 在每一会计年度结束之日起 4 个月内公布年度报告 |

## 二、轻松“六步”走

轻松“拿下”财务报表的步骤如图 1－1 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第一步：
取得财务报表
（渠道：P5）

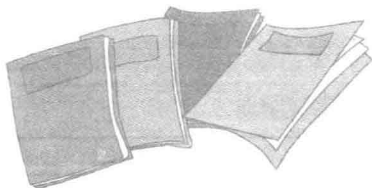






第二步：确定阅读财务报表的目的（P21—30）

第三步：依据目的找出财务报表的重点（第二—五章）



第四步：计算相关财务比率（第六—九章）




第五步：对照报表进行比率分析（第十章）



第六步：“拿下”财务报表！



图 1-1　轻松“六步”走

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

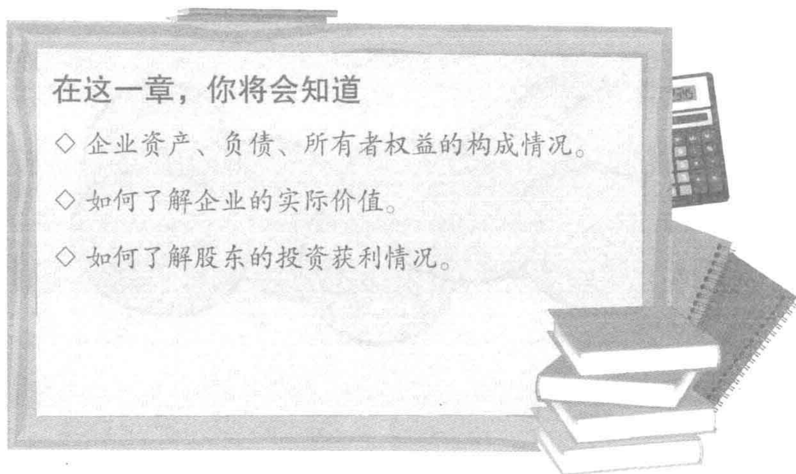



# 轻松掌握资产负债表



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资产负债表是企业的静态报表，反映企业在某一日期的财务状况。掌握资产负债表能够全面地把握企业的资产负债情况，便于看到企业在确定日期的财务状况。在本章，将会教你轻松掌握资产负债表，让你通过资产负债表判断企业的情况。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 初看资产负债表

资产负债表全面地反映了企业的资产负债状况，了解资产负债表，先要从资产负债表的结构和基本构成开始。

| 资产负债表： | | |
|---|---|---|
| 公司名称：华耀公司 | 2012 年 12 月 31 日 | 单位：元 |

◆ 表头

表头包含企业名称、报表日期、报表名称三部分。

| 资产 | 期末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 712 200 | 1 406 300 |
| 交易性金融资产 | 0 | 15 000 |
| 应收票据 | 46 000 | 246 000 |
| 应收账款 | 598 500 | 299 100 |
| 预付款项 | 100 000 | 100 000 |
| 应收利息 | 0 | 0 |
| 应收股利 | 0 | 0 |
| 其他应收款 | 5 000 | 5 000 |
| 存货 | 2 574 700 | 2 580 000 |
| 一年内到期的非流动资产 | 0 | 0 |
| 其他流动资产 | 7 125 | 100 000 |
| 流动资产合计 | 4 043 525 | 4 751 400 |
| 非流动资产： | | |
| 可供出售金融资产 | 0 | 0 |
| 持有至到期投资 | 0 | 0 |
| 长期应收款 | 0 | 0 |
| 长期股权投资 | 250 000 | 250 000 |
| ⋮ | ⋮ | ⋮ |
| 资产总计 | 7 968 458 | 8 401 400 |

◆ 资产

资产是指过去的交易或事项形成的、并由企业拥有或控制的资源，该资源预期会给企业带来经济效益。根据其流动性可以分为流动资产和非流动资产。资产负债表上按流动性由强到弱列报资产项目。（在P38我们会详细学习资产相关内容）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



负债

负债是指企业过去的交易或事项形成的、预期会导致经济利益流出企业的现时义务。（在P47我们将学习负债的相关内容）

| 负债和所有者权益 | 期末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 50 000 | 300 000 |
| 交易性金融负债 | 0 | 0 |
| 应付票据 | 100 000 | 200 000 |
| 应付账款 | 603 800 | 953 800 |
| 预收款项 | 350 000 | 500 000 |
| 应付职工薪酬 | 180 000 | 110 000 |
| 应交税费 | 100 000 | 36 600 |
| 应付利息 | 0 | 0 |
| 应付股利 | 100 000 | 0 |
| 其他应付款 | 50 000 | 50 000 |
| 一年内到期的非流动负债 | 0 | 501 000 |
| 其他流动负债 | 0 | 0 |
| 流动负债合计 | 1 533 800 | 2 651 400 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 1 160 000 | 600 000 |
| 应付债券 | 0 | 0 |
| 长期应付款 | 0 | 0 |
| 专项应付款 | 0 | 0 |
| 预计负债 | 0 | 0 |
| 递延所得税负债 | 0 | 0 |
| 其他非流动负债 | 0 | 0 |
| 非流动负债合计 | 1 160 000 | 600 000 |
| 负债合计 | 2 693 800 | 3 251 400 |



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | | |
|---|---|---|
| 所有者权益（或股东权益） | | |
| 实收资本（或股东） | 5 000 000 | 5 000 000 |
| 资本公积 | 0 | 0 |
| 减：库存股 | 0 | 0 |
| 盈余公积 | 166 621 | 100 000 |
| 未分配利润 | 108 037 | 50 000 |
| 所有者权益合计 | 5 274 658 | 5 150 000 |

◆ 所有者权益

是指资产扣除负债后由所有者应享有的剩余利益。即一个会计主体在一定时期所拥有或可控制的具有未来经济利益资源的净额。

**提 示**

资产负债表由资产、负债和所有者权益组成。其中，三者遵循这样的等式关系：资产＝负债＋所有者权益。这是非常重要的等式，反映资产负债表的平衡原理。此外，资产负债表的下方需要有企业负责人、财务主管的签章，具备这些要素的才是完整的资产负债表。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 资产

资产是由企业拥有或控制的，并且预期会给企业带来经济效益的资源。企业的资产包括现金、银行存款、存货、固定资产、无形资产等。

| 资产 | 期末余额 | 年初余额 |
| --- | --- | --- |
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 712 200 | 1 406 300 |
| 交易性金融资产 | 0 | 15 000 |
| 应收票据 | 46 000 | 246 000 |
| 应收账款 | 598 500 | 299 100 |
| 预付款项 | 100 000 | 100 000 |
| 应收利息 | 0 | 0 |
| 应收股利 | 0 | 0 |
| 其他应收款 | 5 000 | 5 000 |
| 存货 | 2 574 700 | 2 580 000 |
| 一年内到期的非流动资产 | 0 | 0 |
| 其他流动资产 | 7 125 | 100 000 |
| 流动资产合计 | 4 043 525 | 4 751 400 |

◆ 流动资产

流动资产是指企业可以在一年或者超过一年的一个营业周期内变现或者运用的资产。包括货币资金、存货、应收项目等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | | |
|---|---|---|
| 非流动资产： | | |
| 可供出售金融资产 | 0 | 0 |
| 持有至到期投资 | 0 | 0 |
| 长期应收款 | 0 | 0 |
| 长期股权投资 | 2 500 00 | 250 000 |
| 投资性房地产 | 0 | 0 |
| 固定资产 | 2 231 000 | 1 100 000 |
| 在建工程 | 603 933 | 1 500 000 |
| 工程物资 | 100 000 | 0 |
| 固定资产清理 | 0 | 0 |
| 生产性生物资产 | 0 | 0 |
| 油气资产 | 0 | 0 |
| 无形资产 | 570 000 | 600 000 |
| 开发支出 | 0 | 0 |
| 商誉 | 0 | 0 |
| 长期待摊费用 | 0 | 0 |
| 递延所得税资产 | 7 500 | 0 |
| 其他非流动资产 | 162 500 | 200 000 |
| 非流动资产合计 | 3 924 933 | 3 650 000 |
| 资产总计 | 7 968 458 | 8 401 400 |

非流动资产

非流动资产是指流动资产以外的资产，主要包括持有至到期投资、长期应收款、长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、可供出售金融资产等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 流动资产

| | | |
|---|---|---|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 712 200 | 1 406 300 |
| 交易性金融资产 | 0 | 15 000 |
| 应收票据 | 46 000 | 246 000 |
| 应收账款 | 598 500 | 299 100 |
| 预付款项 | 100 000 | 100 000 |
| 应收利息 | 0 | 0 |
| 应收股利 | 0 | 0 |
| 其他应收款 | 5 000 | 5 000 |
| 存货 | 2 574 700 | 2 580 000 |
| 一年内到期的非流动资产 | 0 | 0 |
| 其他流动资产 | 7 125 | 100 000 |
| 流动资产合计 | 4 043 525 | 4 751 400 |

◆ 货币资金

指在企业生产经营过程中处于货币形态的那部分资金，按其形态和用途不同可分为包括库存现金、银行存款和其他货币资金几种。

交易性金融资产 ◆

指企业为交易目的而持有的债券投资、股票投资和基金投资，流动性强，故为流动资产。

◆ 应收票据

指企业持有的、尚未到期兑现的商业票据。应收票据是一种载有一定付款日期、付款地点、付款金额和付款人的无条件支付的流通证券，也是一种可以由持票人自由转让给他人的债权凭证。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | | |
|---|---|---|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 712 200 | 1 406 300 |
| 交易性金融资产 | 0 | 15 000 |
| 应收票据 | 46 000 | 246 000 |
| 应收账款 | 598 500 | 299 100 |
| 预付款项 | 100 000 | 100 000 |
| 应收利息 | 0 | 0 |
| 应收股利 | 0 | 0 |
| 其他应收款 | 5 000 | 5 000 |
| 存货 | 2 574 700 | 2 580 000 |
| 一年内到期的非流动资产 | 0 | 0 |
| 其他流动资产 | 7 125 | 100 000 |
| 流动资产合计 | 4 043 525 | 4 751 400 |

◆ 应收账款

指企业因销售商品、材料、提供劳务等，应向购货单位收取的款项，以及代垫运杂费和承兑到期而未能收到款的商业承兑汇

预付款项 ◆

预付款项是指企业按照购货合同规定预付给供应单位的款项。预付款项按实际付出的金额入账，如预付的材料、商品采购货款等。对购货企业来说，预付款项是一项流动资产。

◆ 应收利息

指短期债券投资实际支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | | |
|---|---|---|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 712 200 | 1 406 300 |
| 交易性金融资产 | 0 | 15 000 |
| 应收票据 | 46 000 | 246 000 |
| 应收账款 | 598 500 | 299 100 |
| 预付款项 | 100 000 | 100 000 |
| 应收利息 | 0 | 0 |
| 应收股利 | 0 | 0 |
| 其他应收款 | 5 000 | 5 000 |
| 存货 | 2 574 700 | 2 580 000 |
| 一年内到期的非流动资产 | 0 | 0 |
| 其他流动资产 | 7125 | 100 000 |
| 流动资产合计 | 4 043 525 | 4 751 400 |

◆ 应收股利

指企业因股权投资而应收取的现金股利以及应收其他单位的利润，包括企业股票实际支付的款项中所包括的已宣告发放但尚未领取的现金股利和企业对外投资应分得的现金股利或利润等，但不包括应收的股票股利。

其他应收款 ◆

通常包括暂付款，是指企业在商品交易业务以外发生的各种应收、暂付款项。

◆ 存货

指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料、物料等。

一年内到期的非流动资产 ◆

反映企业将于一年内到期的非流动资产项目金额。包括一年内到期的持有至到期投资、一年内可收回的长期应收款等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 非流动资产

非流动资产包括金融资产、固定资产、无形资产等项目。

## 一、金融资产

| | | |
|---|---:|---:|
| 可供出售金融资产 | 0 | 0 |
| 持有至到期投资 | 0 | 0 |
| 长期应收款 | 0 | 0 |
| 长期股权投资 | 250 000 | 250 000 |

◆ 可供出售金融资产

通常是指企业初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

持有至到期投资 ◆

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

◆ 长期应收款

指的是企业融资租赁产生的应收款项和采用递延方式分期收款、实质上具有融资性质的销售商品和提供劳务等经营活动产生的应收款项。

长期股权投资 ◆

是指通过投资取得被投资单位的股份，通常是为长期持有，以及通过股权投资达到控制被投资单位，或对被投资单位施加重大影响，或为了与被投资单位建立密切关系，以分散经营风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 二、投资性房地产

| | | |
|---|---|---|
| 投资性房地产 | 0 | 0 |

投资性房地产

指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产应当能够单独计量和出售。

## 三、固定资产

| | | |
|---|---|---|
| 固定资产 | 2 23 1 000 | 1 100 000 |
| 在建工程 | 603 933 | 1 500 000 |
| 工程物资 | 100 000 | 0 |
| 固定资产清理 | 0 | 0 |

固定资产

是指企业使用期限超过1年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等。

在建工程

指企业固定资产的新建、改建、扩建，或技术改造、设备更新和大修理工程等尚未完工的工程支出。在建工程通常有“自营”和“出包”两种方式。

固定资产清理

反映企业因出售、报废和毁损等原因转入清理的固定资产净值以及在清理过程中所发生的清理费用和清理收入。

工程物资

是指用于固定资产建造的建筑材料（如钢材、水泥等），企业（民用航空运输）的高价周转件（例如飞机的引擎）等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 四、无形资产

| | | |
|---|---|---|
| 无形资产 | 570 000 | 600 000 |
| 开发支出 | 0 | 0 |

无形资产

是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

开发支出

反映企业开发无形资产过程中能够资本化形成无形资产成本的支出部分。（无形资产开发过程中有些费用是不能计入无形资产成本的）

## 五、其他资产

| | | |
|---|---|---|
| 生产性生物资产 | 0 | 0 |
| 油气资产 | 0 | 0 |
| 商誉 | 0 | 0 |
| 长期待摊费用 | 0 | 0 |
| 递延所得税资产 | 7 500 | 0 |
| 其他非流动资产 | 162 500 | 200 000 |

生产性生物资产

是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。

油气资产

反映企业持有的矿区权益和油气井及相关设施的原价减去累计折耗和累计减值准备后的净额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | | |
|---|---|---|
| 生产性生物资产 | 0 | 0 |
| 油气资产 | 0 | 0 |
| 商誉 | 0 | 0 |
| 长期待摊费用 | 0 | 0 |
| 递延所得税资产 | 7 500 | 0 |
| 其他非流动资产 | 162 500 | 200 000 |

商誉

指能在未来期间为企业经营带来超额利润的潜在经济价值，或一家企业预期的获利能力超过可辨认资产正常获利能力（如社会平均投资回报率）的资本化价值。

长期待摊费用

指企业已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，包括开办费、租入固定资产的改良支出以及摊销期在1年以上的固定资产大修理支出、股票发行费用等。

递延所得税资产

是递延到以后缴纳的税款，递延所得税是时间性差异对所得税的影响，在纳税影响会计法下才会产生递延税款。

其他非流动资产

指除资产负债表上所列非流动资产项目以外的其他周转期超过1年的长期资产。

**提 示**

分析企业的资产组成是了解企业的第一步，要根据企业的行业特点，结合企业的发展状态判断其资产是否符合发展需求。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 负债

企业的负债包括应付未付的款项、因发展需要产生的借款、客户提前存入的保证金以及预付的账款等。

| | | |
|---|---|---|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 50 000 | 300 000 |
| 交易性金融负债 | 0 | 0 |
| 应付票据 | 100 000 | 200 000 |
| 应付账款 | 603 800 | 953 800 |
| 预收款项 | 350 000 | 500 000 |
| 应付职工薪酬 | 180 000 | 110 000 |
| 应交税费 | 100 000 | 36 600 |
| 应付利息 | 0 | 0 |
| 应付股利 | 100 000 | 0 |
| 其他应付款 | 50 000 | 50 000 |
| 一年内到期的非流动负债 | 0 | 501 000 |
| 其他流动负债 | 0 | 0 |
| 流动负债合计 | 1 533 800 | 2 651 400 |

流动负债

也叫短期负债，是指将在1年（含1年）或者超过1年的一个营业周期内偿还的债务，包括短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应付股利、应交税费、其他暂收应付款项、预提费用和一年内到期的长期借款等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



非流动负债
也称长期负债，是指期限超过1年的债务，1年内到期的长期负债在资产负债表中列入短期负债。

| | | |
|---|---|---|
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 1 160 000 | 600 000 |
| 应付债券 | 0 | 0 |
| 长期应付款 | 0 | 0 |
| 专项应付款 | 0 | 0 |
| 预计负债 | 0 | 0 |
| 递延所得税负债 | 0 | 0 |
| 其他非流动负债 | 0 | 0 |
| 非流动负债合计 | 1 160 000 | 600 000 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 流动负债

| | | |
|---|---|---|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 50 000 | 300 000 |
| 交易性金融负债 | 0 | 0 |
| 应付票据 | 100 000 | 200 000 |
| 应付账款 | 603 800 | 953 800 |
| 预收款项 | 350 000 | 500 000 |
| 应付职工薪酬 | 180 000 | 110 000 |
| 应交税费 | 100 000 | 36 600 |
| 应付利息 | 0 | 0 |
| 应付股利 | 100 000 | 0 |
| 其他应付款 | 50 000 | 50 000 |
| 一年内到期的非流动负债 | 0 | 501 000 |
| 其他流动负债 | 0 | 0 |
| 流动负债合计 | 1 533 800 | 2 651 400 |

◆ 短期借款

指企业为维持正常的生产经营所需的资金或为抵偿某项债务而向银行或其他金融机构等外单位借入的、还款期限在1年以下（含1年）的各种借款。

交易性金融负债 ◆

指企业采用短期获利模式进行融资所形成的负债，比如短期借款、长期借款、应付债券。

◆ 应付票据

指企业在商品购销活动和对工程价款进行结算因采用商业汇票结算方式而发生的，由出票人出票，委托付款人在指定日期无条件支付确定的金额给收款人或者票据的持票人，包括商业承兑汇票和银行承兑汇票。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


| | | |
|---|---|---|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 50 000 | 300 000 |
| 交易性金融负债 | 0 | 0 |
| 应付票据 | 100 000 | 200 000 |
| 应付账款 | 603 800 | 953 800 |
| 预收款项 | 350 000 | 500 000 |
| 应付职工薪酬 | 180 000 | 110 000 |
| 应交税费 | 100 000 | 36 600 |
| 应付利息 | 0 | 0 |
| 应付股利 | 100 000 | 0 |
| 其他应付款 | 50 000 | 50 000 |
| 一年内到期的非流动负债 | 0 | 501 000 |
| 其他流动负债 | 0 | 0 |
| 流动负债合计 | 1 533 800 | 2 651 400 |

◆ 应付账款

因购买材料、商品或接受劳务供应等而发生的债务。

预收款项 ◆

是在企业销售交易成立以前，预先收取的部分货款。

◆ 应付职工薪酬

是企业根据有关规定应付给职工的各种薪酬，包括“工资，奖金，津贴，补贴”、“职工福利”等项目。

应交税费 ◆

企业必须按照国家规定履行纳税义务，对其经营所得依法缴纳各种税费。在尚未缴纳之前暂时留在企业，形成一项负债，即应交税费。

◆ 应付利息

指企业按照合同约定应支付的利息，包括吸收存款，分期付息到期还本的长期借款，企业债券等应支付的利息。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | | |
|---|---|---|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 50 000 | 300 000 |
| 交易性金融负债 | 0 | 0 |
| 应付票据 | 100 000 | 200 000 |
| 应付账款 | 603 800 | 953 800 |
| 预收款项 | 350 000 | 500 000 |
| 应付职工薪酬 | 180 000 | 110 000 |
| 应交税费 | 100 000 | 36 600 |
| 应付利息 | 0 | 0 |
| 应付股利 | 100 000 | 0 |
| 其他应付款 | 50 000 | 50 000 |
| 一年内到期的非流动负债 | 0 | 501 000 |
| 其他流动负债 | 0 | 0 |
| 流动负债合计 | 1 533 800 | 2 651 400 |

◆ 应付股利

是指企业经董事会或股东大会，或类似机构决议确定分配的现金股利或利润。

其他应付款 ◆

指企业在商品交易业务以外发生的应付和暂收款项。指企业除应付票据、应付账款、应付职工薪酬等以外的应付、暂收其他单位或个人的款项。

◆ 一年内到期的非流动负债

反映企业各种非流动负债在一年之内到期的金额，包括一年内到期的长期借款、长期应付款和应付债券。

其他流动负债 ◆

是指不能归属于短期借款、应付短期债券、应付票据、应付账款、应付所得税、其他应付款、预收账款等项目的流动负债。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 非流动负债

| | | |
|---|---|---|
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 1 160 000 | 600 000 |
| 应付债券 | 0 | 0 |
| 长期应付款 | 0 | 0 |
| 专项应付款 | 0 | 0 |
| 预计负债 | 0 | 0 |
| 递延所得税负债 | 0 | 0 |
| 其他非流动负债 | 0 | 0 |
| 非流动负债合计 | 1 160 000 | 600 000 |

◆ 长期借款

是指企业从银行或其他金融机构借入的期限在1年以上(不含1年)的借款。

应付债券 ◆

企业发行的超过1年期以上的债券，构成了企业的长期负债。

◆ 长期应付款

是指企业除长期借款和应付债券以外的其他各种长期应付款项，包括应付融资租入固定资产的租赁费、以分期付款方式购入固定资产发生的应付款项等。

专项应付款 ◆

是企业接受国家拨入的具有专门用途的款项所形成的不需要以资产或增加其他负债偿还的负债。

◆ 预计负债

是指企业根据或有事项等相关准则确认的各项预计负债，包括对外提供担保、未决诉讼、产品质量保证、重组义务以及固定资产和矿区权益弃置义务等产生的预计负债。

递延所得税负债 ◆

是指根据应纳税暂时性差异计算的未来期间应付所得税的金额。

◆ 其他非流动负债

反映企业除长期借款、应付债券等项目以外的其他非流动负债。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 所有者权益

所谓所有者权益，也称为净资产。在数量上等于企业全部资产减去全部负债后的余额，这可以通过对会计恒等式的变形来表示，即：资产－负债＝所有者权益。

| | | |
|---|---|---|
| 所有者权益(或股东权益)： | | |
| 实收资本(或股本) | 5 000 000 | 5 000 000 |
| 资本公积 | 0 | 0 |
| 减：库存股 | 0 | 0 |
| 盈余公积 | 166 621 | 100 000 |
| 未分配利润 | 108 037 | 50 000 |
| 所有者权益合计 | 5 274 658 | 5 150 000 |

◆ 实收资本

指投资者按照企业章程或合同、协议的约定，实际投入企业的资本，它是企业注册登记的法定资本总额的来源，它表明所有者对企业的基本产权关系。

资本公积 ◆

是指企业在经营过程中由于接受捐赠、股本溢价以及法定财产重估增值等原因所形成的公积金。

◆ 库存股

指已经认购缴款，由发行企业通过购入、赠予或其他方式重新获得，可供再行出售或注销之用的股票。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | | |
|---|---|---|
| 所有者权益(或股东权益)： | | |
| 实收资本(或股本) | 5 000 000 | 5 000 000 |
| 资本公积 | 0 | 0 |
| 减：库存股 | 0 | 0 |
| 盈余公积 | 166 621 | 100 000 |
| 未分配利润 | 108 037 | 50 000 |
| 所有者权益合计 | 5 274 658 | 5 150 000 |

盈余公积

指企业按照规定从净利润中提取的各种积累资金。

未分配利润

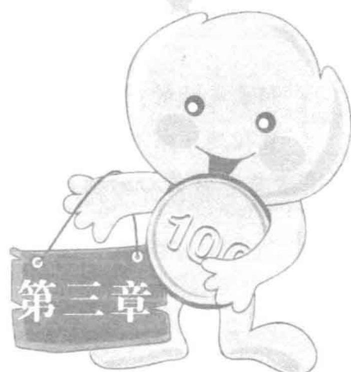
是企业未进行分配的利润。它在以后年度可继续进行分配，在未进行分配之前，属于所有者权益的组成部分。



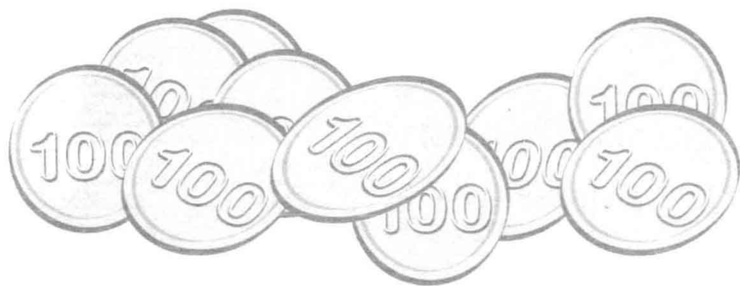

## 注意资产负债表的隐含信息

在实际工作和应用中，拿到资产负债表要按照上面介绍的项目逐一查看分析，了解企业的资产、负债和所有者权益的结构和组成情况。要特别注意的是，不能只看资产的总额，要具体地看资产的来源以及数额高的资产的类型。有些企业虽然资产数额很大，但是负债过高或者资产集中在生产必须的设备、厂房上，这并不能保证企业的状况很好，在看资产负债表的时候要特别注意。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

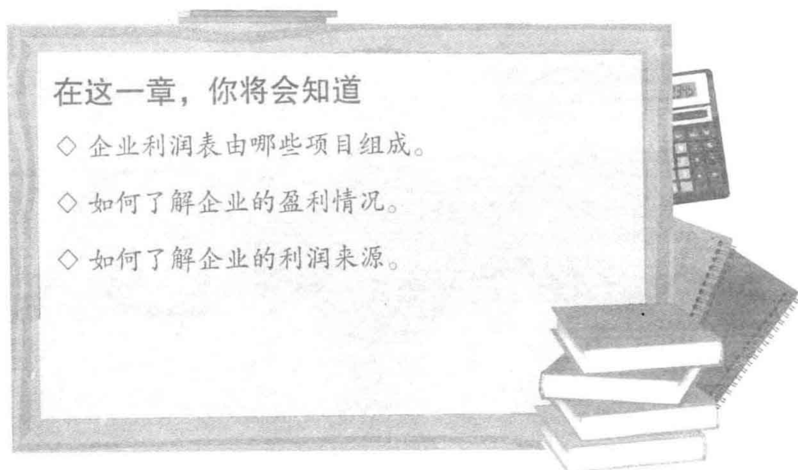



# 轻松看透利润表



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利润表反映的是企业一定时期的经营成果。通过利润表可以最直接地了解企业的获利能力、每股的利润情况。这是投资者、所有者都非常关心的项目。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 初看利润表

**利润表**

编制单位：新兴企业　　2012 年度　　单位：千元

| 项　　目 | 2011 年度 | 2012 年度 |
|---|---|---|
| 一、营业收入 | 134 568 | 368 321 |
| 减：营业成本 | 67 986 | 156 989 |
| 营业税金及附加 | 28 450 | 75 588 |
| 销售费用 | 2 040 | 3 002 |
| 管理费用 | 4 700 | 9 980 |
| 财务费用 | 4 654 | 3 620 |
| 其中：利息支出 | 6 894 | 10 112 |
| 资产减值损失 | 1 009 | 2 080 |
| 加：投资净收益 | 2 257 | 365 |
| 二、营业利润 | 27 986 | 117 427 |
| 加：营业外收入 | 22 032 | 37 987 |
| 减：营业外支出 | 4 522 | 6 211 |
| 三、利润总额 | 45 496 | 149 203 |
| 减：所得税费用 | 15 014 | 49 237 |
| 四、净利润 | 30 482 | 99 966 |

◆ 表头

利润表的表头说明了编制单位、时间和金额单位等信息。

◆ 内容

利润表的具体内容包括营业收入、营业成本、营业税金及附加、期间费用、营业利润、营业外收支、所得税费用等项目，通过这些项目的加减计算出企业的净利润。

**提 示**

在实际工作中，利润表也需要像资产负债表一样，有企业负责人、财务负责人的签章。签章表明利润表是经过以上负责人认可公布的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 营业利润的组成项目

营业利润是由营业收入减去营业成本、营业税金及附加、期间费用等项目得到的。这些项目反映了企业的收入、成本等情况，是企业净利润的主要组成部分。

| 项　目 | 2011 年度 | 2012 年度 |
| --- | --- | --- |
| 一、营业收入 | 134 568 | 368 321 |
| 减：营业成本 | 67 986 | 156 989 |
| 营业税金及附加 | 28 450 | 75 588 |
| 销售费用 | 2 040 | 3 002 |
| 管理费用 | 4 700 | 9 980 |
| 财务费用 | 4 654 | 3 620 |
| 其中：利息支出 | 6 894 | 10 112 |
| 资产减值损失 | 1 009 | 2 080 |
| 加：投资净收益 | 2 257 | 365 |
| 二、营业利润 | 27 986 | 117 427 |

◆ 营业收入

指企业在从事销售商品、提供劳务和让渡资产使用权等日常经营业务过程中所形成的经济利益的总流入。分为主营业务收入和其他业务收入。

营业成本 ◆

指企业所销售商品或者提供劳务的成本。营业成本应当与所销售商品或者所提供劳务而取得的收入进行配比。

◆ 营业税金及附加

反映企业营业过程中所缴纳的各项税金及附加。包括企业经营主要业务应负担的营业税、消费税、城市维护建设税和教育税附加等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| 项　目 | 2011 年度 | 2012 年度 |
|---|---|---|
| 一、营业收入 | 134 568 | 368 321 |
| 减：营业成本 | 67 986 | 156 989 |
| 营业税金及附加 | 28 450 | 75 588 |
| 销售费用 | 2 040 | 3 002 |
| 管理费用 | 4 700 | 9 980 |
| 财务费用 | 4 654 | 3 620 |
| 其中：利息支出 | 6 894 | 10 112 |
| 资产减值损失 | 1 009 | 2 080 |
| 加：投资净收益 | 2 257 | 365 |
| 二、营业利润 | 27 986 | 117 427 |

**销售费用**

企业在销售产品和提供劳务等过程中发生的费用，包括由企业负担的包装费、运输费、广告费、委托代销手续费、展览费、销售服务费、销售部门人员工资、差旅费等。

**管理费用**

指企业行政管理部门为组织和管理生产经营活动而发生的各项费用。管理费用属于期间费用，在发生的当期就计入当期的损益。

**财务费用**

指企业在生产经营过程中为筹集资金而发生的各项费用。包括企业生产经营期间发生的利息支出（减利息收入）、汇兑净损失（有的企业如商品流通企业、保险企业进行单独核算，不包括在财务费用）、金融机构手续费，以及筹资发生的其他财务费用如债券印刷费、国外借款担保费等。

**利息支出**

是指临时借款的利息支出。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| 项　目 | 2011 年度 | 2012 年度 |
|---|---|---|
| 一、营业收入 | 134 568 | 368 321 |
| 减：营业成本 | 67 986 | 156 989 |
| 营业税金及附加 | 28 450 | 75 588 |
| 销售费用 | 2 040 | 3 002 |
| 管理费用 | 4 700 | 9 980 |
| 财务费用 | 4 654 | 3 620 |
| 其中：利息支出 | 6 894 | 10 112 |
| 资产减值损失 | 1 009 | 2 080 |
| 加：投资净收益 | 2 257 | 365 |
| 二、营业利润 | 27 986 | 117 427 |

◆ 资产减值损失
是指因资产的账面价值高于其可收回金额而造成的损失。

投资净收益 ◆
投资净收益指企业投资收益减投资损失后的净额。

**提　示**

通过对比分析不同年度营业利润的组成项目，可以知道企业的营业收入、成本增减状况，从而可以对企业的业务发展有所评价。此外，通过不同年度成本与收入的对比可以发现企业对于成本的控制水平是进步了还是落后了。通过这些分析，可以发现许多表面上不易发现的问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 营业外收支

营业外收支包括营业外收入和营业外支出。

| | | |
|---|---|---|
| 加：营业外收入 | 22 032 | 37 987 |
| 减：营业外支出 | 4 522 | 6 211 |

**营业外收入**

指与企业生产经营活动没有直接关系的各种收入。

**营业外支出**

指不属于企业生产经营费用，与企业生产经营活动没有直接的关系，但应从企业实现的利润总额中扣除的支出，包括固定资产盘亏、报废、毁损和出售的净损失，非季节性和非修理性期间的停工损失，职工子弟学校经费和技工学校经费，非常损失，公益救济性的捐赠、赔偿金、违约金等。

**提 示**

营业外收入并不是由企业经营资金耗费所产生的，不需要企业付出代价，实际上是一种纯收入，不可能也不需要与有关费用进行配比。因此，在会计核算上，应当严格区分营业外收入与营业收入的界限。营业外收入与营业外支出不存在配比关系，两者的产生原因并不一致。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 净利润

营业利润加上营业外收入，减去营业外支出得到利润总额，利润总额中减去所得税费用就是净利润。

| | | |
|---|---|---|
| 三、利润总额 | 45 496 | 149 203 |
| 减：所得税费用 | 15 014 | 49 237 |
| 四、净利润 | 30 482 | 99 966 |

◆ 利润总额

利润总额是一家企业在营业收入中扣除折扣、成本消耗及营业税后的剩余，加上营业外收支的净额，这就是我们通常所说的盈利。

所得税费用 ◆

核算企业负担的所得税，是由利润总额乘以相应的税率得到的。

◆ 净利润

是指在利润总额中按规定交纳了所得税后企业的利润留成，一般也称为税后利润或净收入。

**提示**

净利润是一个企业经营的最终成果，净利润多，企业的经营效益就好；净利润少，企业的经营效益就差。它是衡量一个企业经营效益的主要指标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 每股收益

对于上市企业来说，仅仅分析其净利润的数额是不够的，一个非常重要的指标就是每股收益。每股收益数额大，则表明企业的赚钱能力强，反之则企业盈利能力不佳。通过分析每股的利润数额，才能更加准确地掌握企业的情况。

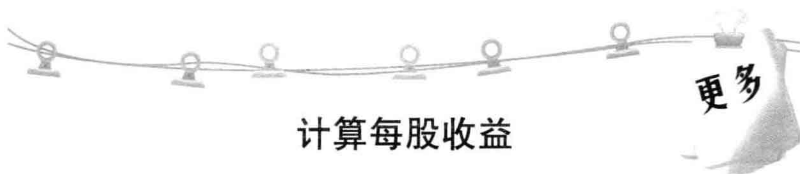
通常，我们可以看到企业披露的每股收益分为两种，一种是基本每股收益，另一种是稀释每股收益。两者的介绍如表 3－1 所示。

表 3－1　每股收益的分类

| 项目 | 定义 | 公式 |
|---|---|---|
| 基本每股收益 | 该指标中的利润为净利润，如果发行了优先股还要扣除优先股应分的股利，然后除以流通股数，即发行在外的普通股平均股数 | 基本每股收益＝(税后利润－优先股股利)/发行在外的普通股平均股数 |
| 稀释每股收益 | 是以基本每股收益为基础，假设企业所有发行在外的稀释性潜在普通股(如企业发行的可转债)均已转换为普通股，从而分别调整归属于普通股股东的当期净利润以及发行在外普通股的加权平均数计算而得的每股收益 | 稀释每股收益＝调整后的利润/经过稀释调整的股数 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net






## 计算每股收益

2011 年 9 月，金发科技股东大会通过了《股票期权激励计划》，至 2012 年 6 月末，最新行权价格为 6.43 元/股，由于低于当期普通股的平均市价，因此，其股票期权具有稀释性。金发科技 6 月末的股本总额约为 6.37 亿，利润为 2.04 亿元。经计算，股票期权在转换成普通股时的加权平均数约为 5 000 万股。计算每股收益：

基本每股收益 = 2.04 ÷ 6.37 = 0.32(元/股)；

稀释每股收益 = 2.04 ÷ (6.37 + 0.5) = 0.30(元/股)。

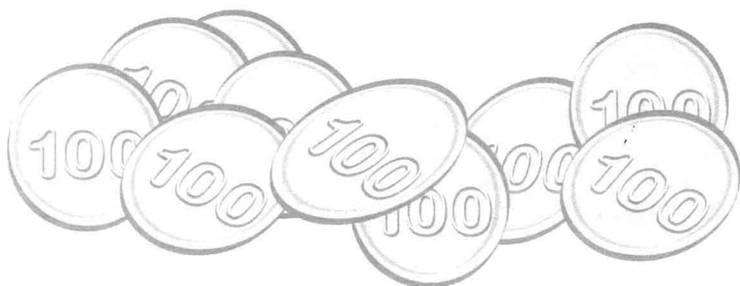
**提 示**

判断盈利情况不能仅仅盯着每股收益这个指标，还要注意股票的面值和不同年度的比较，从而能够客观地判断企业的利润数额是否和投入的股本金额相匹配，利润相同的情况下，股票面值越低说明企业利用资金盈利的能力越强。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




# 轻松掌握现金流量表



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现金流量表是表明企业某一时期内现金流入和流出情况的财务报表，通过分析现金流量表，可以清楚企业一定时期的经营活动中现金的流入流出情况、投资活动的收回与投出情况、处于还款期还是大量借款扩张期。



## 在这一章，你将会知道

- ◇ 企业现金流量表由哪些项目组成。
- ◇ 现金流量表中不同活动的现金流动情况代表了什么。
- ◇ 处于不同时期的企业的不同现金流动有什么特点。
- ◇ 企业的现金来源有哪些。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 初看现金流量表

现金流量表同资产负债表、利润表一样，由表头、内容和签章组成。

**现金流量表**

编制单位：大宇建材企业　2012 年 12 月　单位：元

| 项　　目 | 金额 |
| --- | --- |
| 一、经营活动产生的现金流量 | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 124 999 006. 99 |
| 收到的税费返还 | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 3 621 880. 97 |
| 经营活动现金流入小计 | 128 620 887. 96 |
| 购买商品接受劳务支付的现金 | 118 378 581. 62 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5 000. 00 |
| 支付的各项税费 | 1 379 597. 39 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 12 716 599. 00 |
| 经营活动现金流出小计 | 132 479 778. 01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | －3 858 890. 05 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | |
| 收回投资所收到的现金 | － |
| 取得投资收益所收到的现金 | － |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | － |

◆ 表头

表明了编制企业、日期和单位。

◆ 内容

现金流量表包括经营活动产生的现金流量、投资活动产生的现金流量、筹资活动产生的现金流量、汇率变动影响和现金及现金等价物净增加额等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


| 项目 | 金额 |
| --- | --- |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - |
| 投资活动现金流入小计 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 1 842 524.90 |
| 投资所支付的现金 | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | - |
| 投资活动现金流出小计 | 1 842 524.90 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1 842 524.90 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | |
| 吸收投资所收到的现金 | 5 000 000.00 |
| 取得借款所收到的现金 | 666 666.67 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 5 666 666.67 |
| 偿还债务所支付的现金 | |
| 分配股利、利润和偿付利息所支付的现金 | 1 093 308.14 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 1 093 308.14 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4 573 358.53 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -1 128 056.42 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 经营活动产生的现金流量

经营活动产生的现金流量反映企业经营活动中及日常的购销行为中发生的现金流入、流出的情况。

| 项目 | 金额 |
|---|---|
| 一、经营活动产生的现金流量： | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 124 999 006.99 |
| 收到的税费返还 | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 3 621 880.97 |
| 经营活动现金流入小计 | 128 620 887.96 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 118 378 581.62 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5 000.00 |
| 支付的各项税费 | 1 379 597.39 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 12 716 599.00 |
| 经营活动现金流出小计 | 132 479 778.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3 858 890.05 |

◆ **销售商品、提供劳务收到的现金**

反映企业本年销售商品、提供劳务收到的现金，以及以前年度销售商品、提供劳务本年收到的现金（包括应向购买者收取的增值税销项税额）和本年预收的款项，减去本年销售本年退回商品和以前年度销售本年退回商品支付的现金。企业销售材料和代购代销业务收到的现金，也在本项目中反映。

**收到的税费返还** ◆

反映企业收到返还的所得税、增值税、营业税、消费税、关税和教育费附加等各种税费返还款。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| 项目 | 金额 |
|---|---|
| 一、经营活动产生的现金流量： | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 124 999 006.99 |
| 收到的税费返还 | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 3 621 880.97 |
| 经营活动现金流入小计 | 128 620 887.96 |
| 购买商品接受劳务支付的现金 | 118 378 581.62 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5 000.00 |
| 支付的各项税费 | 1 379 597.39 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 12 716 599.00 |
| 经营活动现金流出小计 | 132 479 778.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3 858 890.05 |

◆ 收到的其他与经营活动有关的现金

反映企业经营租赁收到的租金等其他与经营活动有关的现金流入，金额较大的应当单独列示。

购买商品、接受劳务支付的现金 ◆

反映企业本年购买商品、接受劳务实际支付的现金（包括增值税进项税额），以及本年支付以前年度购买商品、接受劳务的未付款项和本年预付款项，减去本年发生的购货退回收到的现金。企业购买材料和代购代销业务支付的现金，也在本项目中反映。

◆ 支付给职工以及为职工支付的现金

反映企业本年实际支付给职工的工资、资金、各种津贴和补贴等职工薪酬（包括代扣代缴的职工个人所得税）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| 项目 | 金额 |
| --- | --- |
| 一、经营活动产生的现金流量： | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 124 999 006.99 |
| 收到的税费返还 | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 3 621 880.97 |
| 经营活动现金流入小计 | 128 620 887.96 |
| 购买商品接受劳务支付的现金 | 118 378 581.62 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 5 000.00 |
| 支付的各项税费 | 1 379 597.39 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 12 716 599.00 |
| 经营活动现金流出小计 | 132 479 778.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | －3 858 890.05 |

◆ 支付的各项税费

反映企业本年发生并支付、以前各年发生本年支付以及预交的各项税费，包括增值税、营业税、消费税、印花税、房产税、土地增值税、车船使用税、教育费附加等。

支付的其他与经营活动有关的现金 ◆

反映企业经营租赁支付的租金、支付的差旅费、业务招待费、保险费、罚款支出等其他与经营活动有关的现金流出，金额较大的应当单独列示。

◆ 经营活动产生的现金流量净额

此项目由经营活动现金流入额减去经营活动现金流出额得到。

**提 示**

**经营活动现金流净额为负，表明企业收回款项的能力落后或者企业大量购货，要根据具体情况引起相应的注意。**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 投资活动产生的现金流量

投资活动产生的现金流量反映企业在投资、购置固定资产过程中的现金流出，收回投资、处置固定资产等的现金流入等情况。

| | |
|---|---|
| 二、投资活动产生的现金流量： | |
| 收回投资所收到的现金 | |
| 取得投资收益所收到的现金 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | |
| 投资活动现金流入小计 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 1 842 524. 90 |
| 投资所支付的现金 | |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | |
| 投资活动现金流出小计 | 1 842 524. 90 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | −1 842 524. 90 |

收回投资所收到的现金

反映企业出售、转让或到期收回除现金等价物以外的对其他企业长期股权投资而收到的现金，但处置子企业及其他营业单位应收到的现金净额除外。

取得投资收益所收到的现金

反映企业除现金等价物以外的对其他企业的长期股权投资等分回的现金股利和利息等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | |
|---|---|
| 二、投资活动产生的现金流量： | |
| 收回投资所收到的现金 | |
| 取得投资收益所收到的现金 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | |
| 投资活动现金流入小计 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 1 842 524. 90 |
| 投资所支付的现金 | |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | |
| 投资活动现金流出小计 | 1 842 524. 90 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | －1 842 524. 90 |

**处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额**

反映企业出售、报废固定资产、无形资产和其他长期资产所取得的现金（包括因资产毁损而收到的保险赔偿收入），减去为处置这些资产而支付的有关费用后的净额。

**收到的其他与投资活动有关的现金**

反映企业除上述项目外收到其他与投资活动有关的现金，金额较大的应当单独列示。

**购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金**

反映企业购买、建造固定资产，取得无形资产和其他长期资产所支付的现金（含增值税款等），以及用现金支付的应由在建工程和无形资产负担的职工薪酬。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | |
|---|---|
| 二、投资活动产生的现金流量： | |
| 收回投资所收到的现金 | |
| 取得投资收益所收到的现金 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | |
| 投资活动现金流入小计 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 1 842 524.90 |
| 投资所支付的现金 | |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | |
| 投资活动现金流出小计 | 1 842 524.90 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | －1 842 524.90 |

投资所支付的现金

反映企业取得除现金等价物以外的对其他企业的长期股权投资所支付的现金以及支付的佣金、手续费等附加费用，但取得子企业及其他营业单位支付的现金净额除外。

支付的其他与投资活动有关的现金

反映企业除上述项目外支付的其他与投资活动有关的现金，金额较大的应当单独列示。

投资活动产生的现金流量净额

反映投资活动现金流入额减去投资活动现金流出额的差额。

**提 示**

投资活动现金流量净额为负表明企业正大量投资、购置资产，处于扩张期；而净额为正则表明企业正收回投资或者处置资产。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 筹资活动产生的现金流量

筹资活动的现金流量反映企业吸收投资、取得借款、偿还债务、分配股利等的现金流入流出情况。

| | |
|---|---|
| 三、筹资活动产生的现金流量： | |
| 吸收投资所收到的现金 | 5 000 000. 00 |
| 取得借款所收到的现金 | 666 666. 67 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 5 666 666. 67 |
| 偿还债务所支付的现金 | |
| 分配股利、利润和偿付利息所支付的现金 | 1 093 308. 14 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 1 093 308. 14 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4 573 358. 53 |

◆ 吸收投资所收到的现金

反映企业以发行股票、债券等方式筹集资金实际收到的款项，减去直接支付的佣金、手续费、宣传费、咨询费、印刷费等发行费用后的净额。

取得借款所收到的现金 ◆

反映企业举借各种短期、长期借款而收到的现金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | |
|---|---|
| 三、筹资活动产生的现金流量： | |
| 吸收投资所收到的现金 | 5 000 000.00 |
| 取得借款所收到的现金 | 666 666.67 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 5 666 666.67 |
| 偿还债务所支付的现金 | |
| 分配股利、利润和偿付利息所支付的现金 | 1 093 308.14 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 1 093 308.14 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4 573 358.53 |

◆ 收到的其他与筹资活动有关的现金

反映企业除上述项目外收到的其他与筹资活动有关的现金，金额较大的应当单独列示。

偿还债务所支付的现金 ◆

反映企业为偿还债务本金而支付的现金。

◆ 分配股利、利润和偿付利息所支付的现金

反映企业实际支付的现金股利、支付给其他投资单位的利润或用现金支付的借款利息、债券利息。

支付的其他与筹资活动有关的现金 ◆

反映企业除上述项目外支付的其他与筹资活动有关的现金，金额较大的应当单独列示。

◆ 筹资活动产生的现金流量净额

反映筹资活动现金流入额和筹资活动现金流出额的差值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 汇率变动的影响

由于汇率变动会使得一些项目在报表日与初始确认时产生差额，形成了汇率变动的影响。

| | |
|---|---|
| 四、汇率变动对现金的影响 | — |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -1 128 056.42 |

◆ 汇率变动对现金的影响

该项目反映外币现金流量以及境外子企业的现金流量折算为人民币时，所采用的现金流量发生日的即期汇率或按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算的人民币金额与“现金及现金等价物净增加额”中外币净增加额按期末汇率折算的人民币金额之间的差额。

**提 示**

筹资活动现金流量净额为负表明企业在大量还款，资金充足；净额为正则表明企业处于扩张期，大量吸收资金进行扩张。

汇率变动对现金的影响这个项目是为了使得报表中的项目更加完整，报表所反映的数字更加准确、符合实际情况。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

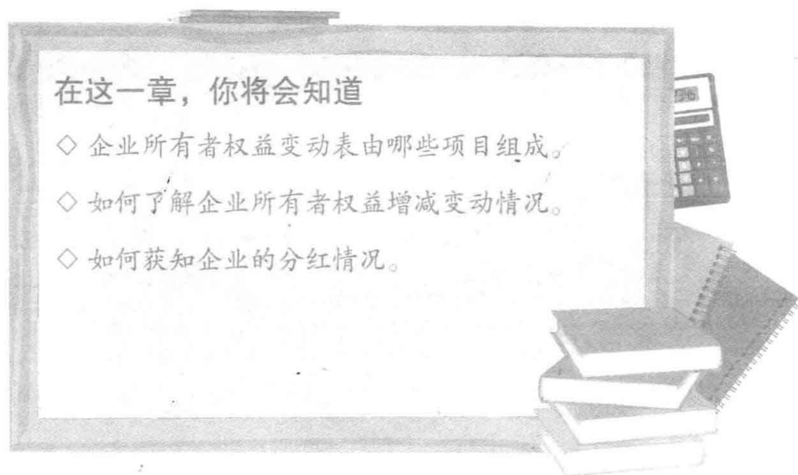



# 轻松看懂所有者权益变动表



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

所有者权益变动表是反映构成所有者权益各组成部分当期增减变动情况的报表。通过所有者权益变动表，我们可以知道所有者的获利或者损失是多少，企业累计的盈余有多少，企业分给员工的分红有多少。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 初看所有者权益变动表

所有者权益变动表的基本结构包括表头、所有者权益变动项目以及签章。

**所有者权益变动表**

编制单位：大唐股份有限企业　　2012 年度　　单位：元

◆ 表头
表明了编制企业、日期和单位。

| 项目 | 本年金额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 5 000 000 | 0 | 0 | 100 000 | 50 000 | 5 150 000 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 5 000 000 | 0 | 0 | 100 000 | 50 000 | 5 150 000 |
| 三、本年增减变动金额（减少以"－"号填列） | | | | | | |
| （一）净利润 | | | | | 1 335 100 | 1 335 100 |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失 | | | | | | |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额 | | | | | | |
| 2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 | | | | | | |

◆ 内容
所有者权益变动表中反映了所有权一个项目本年和上年度的金额以及其增减变动情况，我们以本年金额 为例，来全面的认识所有者权益变动表。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响 | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | 1 335 100 | 1 335 100 |
| (三)所有者投入和减少资本 | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | |
| (四)利润分配 | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | 66 621. 10 | −66 621. 10 | 0 |
| 2. 对所有者或股东的分配 | | | | | −12 104 41. 75 | −1 210 441. 75 |
| 3. 其他 | | | | | | |
| (五)所有权益内部结转 | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 5 000 000 | 0 | 0 | 166 621. 1 | 108 037. 15 | 5 274 658. 25 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 所有者权益的项目

所有者权益包括实收资本、库存股、资本公积、盈余公积、未分配利润等项目。

| 项目 | 本年金额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |

◆ 实收资本

是指投资者按照企业章程或合同、协议的约定，实际投入企业的资本，它是企业注册登记的法定资本总额的来源，它表明所有者对企业的基本产权关系。

◆ 资本公积

指企业在经营过程中由于接受捐赠、股本溢价以及法定财产重估增值等原因所形成的公积金。

◆ 盈余公积

指企业按照规定从净利润中提取的各种积累资金。

◆ 未分配利润

是企业未作分配的利润。

◆ 库存股

指已经认购缴款，由发行企业通过购入、赠予或其他方式重新获得，可供再行出售或注销之用的股票。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 所有者权益变动的项目

所有者权益变动的项目包括上年末余额、本年年初余额、本年增减变动、本年年末余额这四个方面。

## 一、上年年末余额

| 项目 | 本年金额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 5 000 000 | 0 | 0 | 100 000 | 50 000 | 5 150 000 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | |

上年年末余额

反映企业上年资产负债表中实收资本（或股本）、资本公积、库存股、盈余公积、未分配利润的年末余额。

会计政策变更

反映企业采用追溯调整法处理的会计政策变更的累积影响金额。

前期差错更正

反映采用追溯重述法处理的会计差错更正的累积影响金额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 二、本年年初余额 | 5 000 000 | 0 | 0 | 100 000 | 50 000 | 5 150 000 |

◆ 本年年初余额

反映企业资产负债表中实收资本（或股本）、资本公积、库存股、盈余公积、未分配利润本年年初余额。

## 二、本年增减变动额

### 1. 净利润

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | |
| （一）净利润 | | | | 133 5100 | 133 5100 |

净利润 ◆

反映企业当年实现的净利润（或净亏损）金额。

**提示**

所有者权益变动表是反映构成所有者权益各组成部分当期增减变动情况的报表。其中，当期损益、直接计入所有者权益的利得和损失，以及与所有者的资本交易导致的所有者权益的变动分别列示。通过这些项目的展示，可以清楚地看到企业所有者权益的变动状况。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


## 2. 直接计入所有者权益的利得和损失

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| (二)直接计入所有者权益的利得和损失 | | | | | |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额 | | | | | |
| 2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 | | | | | |
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |

◆ 直接计入所有者权益的利得和损失
反映企业当年直接所有者权益的利得和损失金额。

可供出售金融资产公允价值变动净额 ◆
反映企业持有的可供出售金融资产当年公允价值变动的金额。

◆ 与计入所有者权益项目相关的所得税影响
反映企业根据《企业会计准则第18号——所得税》规定应计入所有者权益项目的当年所得税影响金额。

其他 ◆
反映其他直接计入所有者权益的利得和损失的项目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



### 3. 所有者投入和减少资本

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| (三)所有者投入和减少资本 | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | |

◆ 所有者投入和减少资本

反映企业当年所有者投入的资本和减少的资本。

所有者投入资本 ◆

反映企业接受投资者投入形成的实收资本（或股本）和资本溢价或股本溢价。

◆ 股份支付计入所有者权益的金额

反映企业处于等待期中的权益结算的股份支付当年计入资本公积的金额。

其他 ◆

反映其他企业当年所有者投入和减少的资本项目。

**提 示**

所有者增加投入资本一般表明对企业前景看好，企业有较好的投资发展机会；如果所有者减少资本要引起特别注意，是由于合同到期还是其他特别情况，从而作出合理的判断。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**4. 利润分配**

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| （四）利润分配 | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | 66 621.10 | −66 621.10 | 0 |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | −1 210 441.75 | −1 210 441.75 |
| 3. 其他 | | | | | | |

◆ 利润分配
反映企业当年的利润分配金额。

提取盈余公积 ◆
反映企业按照规定提取的盈余公积。

◆ 对所有者（或股东）的分配
反映对所有者（或股东）分配的利润（或股利）金额。

其他 ◆
反映其他利润分配有关项目。

**提示**

通过利润分配项目可以判断企业的盈利情况和发展战略。盈利较多一般分配的较多；另一方面，企业若是正处于扩张期，则可能减少利润分配的金额，而是将其利用在扩大规模上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 5. 所有者权益内部结转

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| (五)所有者权益内部结转 | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |

所有者权益内部结转
反映企业构成所有者权益的组成部分之间的增减变动。

资本公积转增资本（或股本）
反映企业以资本公积转增资本或股本的金额。

盈余公积转增资本（或股本）
反映企业以盈余公积转增资本或股本的金额。

盈余公积弥补亏损
反映企业以盈余公积弥补亏损的金额。

其他
反映其他所有者权益内部结转有关项目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 6. 本年年末余额

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 四、本年年末余额 | 5 000 000 | 0 | 0 | 166 621. 1 | 108 037. 15 | 5 274 658. 25 |

◆ 本年年末余额

反映企业资产负债表中实收资本（或股本）、资本公积、库存股、盈余公积、未分配利润的本年年末余额。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




# 轻松看透企业的偿债能力



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

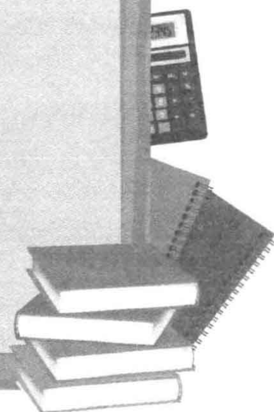
企业的偿债能力关系着企业能否顺利保持正常的运营和资金运转，关心企业的偿债能力就是关心企业是否有足够的能力持续经营下去。债权人在决定是否将钱借给企业时，首先就要关注其偿债能力；投资者在进行投资时当然也要确保企业能够持续经营。

**在这一章，你将会知道**

◇ 如何看透企业的偿债能力。

◇ 如何了解反映偿债能力的各项指标。

◇ 如何判断企业的长、短期偿债能力。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 怎样判断企业的偿债能力

企业的偿债能力关系到企业的正常运营，可以从短期偿债能力和长期偿债能力两个方面来判断，具体可通过资产负债率、流动比率、速动比率和利息保障倍数来进行判断。企业偿债能力的分类及介绍如表6－1所示。

表6－1　企业偿债能力的分类及介绍

<table>
<tr><th>分类</th><th>指标</th><th>含义</th><th>公式</th><th>相关报表</th></tr>
<tr><td rowspan="2">长期偿债能力</td><td>资产负债率</td><td>公司的负债总额同资产总额的比率</td><td>资产负债率＝(负债总额/资产总额)×100%</td><td>
资产负债表<br>编制单位：华耀电子公司　2012年12月31日　单位：元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>125</td><td>250</td><td>短期借款</td><td>225</td><td>300</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>30</td><td>30</td><td>应付票据</td><td>20</td><td>25</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>55</td><td>40</td><td>应付账款</td><td>545</td><td>500</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>利息保障倍数</td><td>企业生产经营所获得的息税前利润与利息费用的比率</td><td>利息保障倍数＝(利润总额＋利息费用)/利息费用</td><td>
利润表<br>编制单位：新兴公司　2012年度　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011年度</th><th>2012年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


（续表）

<table>
<tr><th>分类</th><th>指标</th><th>含义</th><th>公式</th><th>相关报表</th></tr>
<tr><td rowspan="3">短期偿债能力</td><td>流动比率</td><td>流动资产对流动负债的比率</td><td>流动比率=流动资产合计/流动负债合计×100%</td><td>
资产负债表<br>编制单位：华耀电子公司 2012年12月31日 单位：元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>125</td><td>250</td><td>短期借款</td><td>225</td><td>300</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>30</td><td>30</td><td>应付票据</td><td>20</td><td>25</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>55</td><td>40</td><td>应付账款</td><td>545</td><td>500</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>速动比率</td><td>速动资产对流动负债的比率</td><td>速动比率=速动资产/流动负债=(流动资产－存货)/流动负债×100%</td><td>
资产负债表<br>编制单位：华耀电子公司 2012年12月31日 单位：元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>125</td><td>250</td><td>短期借款</td><td>225</td><td>300</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>30</td><td>30</td><td>应付票据</td><td>20</td><td>25</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>55</td><td>40</td><td>应付账款</td><td>545</td><td>500</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>现金比率</td><td>现金以及现金等价资产总量与当前流动负债的比率</td><td>现金比率=(货币资金+有价证券)/流动负债×100%</td><td>
现金流量表<br>编制单位：大宇建材公司 2012年12月 单位：元
<table>
<tr><th>项目</th><th>金额</th></tr>
<tr><td>一、经营活动产生的现金流量：</td><td></td></tr>
<tr><td>销售商口，提供劳务收到的现金</td><td>124 999 006.99</td></tr>
<tr><td>收到的税费返还</td><td></td></tr>
<tr><td>收到的其他与经营活动有关的现金</td><td>3 621 880.97</td></tr>
<tr><td>现金流入小计</td><td>128 620 887.96</td></tr>
<tr><td>购买商品预支劳务支付的现金</td><td>118 378 581.62</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



提 示

偿债能力分析：短期偿债能力，就是企业以流动资产偿还流动负债的能力，它反映企业偿付日常到期债务的实力。企业能否及时偿付到期的流动负债是反映企业财务好坏的重要标志。分析长期负债偿还能力的目的，在于预测企业有无足够的能力偿还长期负债的本金和利息。然而，在分析长期偿债能力时，必须同时考虑短期偿债能力。这是因为，一个企业短期偿债能力出现问题时，长期债务的清偿也必然受到影响。因此，在计算反映长期偿债能力的比率时，也把短期负债包括在负债总额之内。实际上，是评估企业的整个偿债能力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 资产负债率

资产负债率表示公司总资产中有多少是通过负债筹集的，是评价公司负债水平的综合指标。同时也是一项衡量公司利用债权人资金进行经营活动能力的指标，反映债权人发放贷款的安全程度。

## 一、如何计算资产负债率

计算公式：

资产负债率=负债总额/资产总额×100%

负债总额：指公司承担的各项负债的总和，包括流动负债和长期负债。

资产总额：指公司拥有的各项资产的总和，包括流动资产和长期资产。

## 二、资产负债率多少是合理的

**1. 从债权人的立场看**

他们最关心的是贷给企业的款项的安全程度，也就是能否按期收回本金和利息。如果股东提供的资本与企业资本总额相比，只占较小的比例，则企业的风险将主要由债权人负担，这对债权人来讲是不利的。因此，他们希望债务比例越低越好，企业偿债有保证，则贷款给企业不会有太大的风险。

**2. 从股东的角度看**

由于企业通过举债筹措的资金与股东提供的资金在经营中发挥同样的作用，所以，股东所关心的是借入资本的代价。在企业所得的全部资本利润率(利润/资本总额)超过因借款而支付的利息率

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



(利息/借款额)时，股东所得到的利润就会加大。如果相反，运用全部资本所得的利润率低于借款利息率，则对股东不利，因为借入资本的多余的利息要用股东所得的利润份额来弥补。因此，从股东的立场看，在全部资本利润率高于借款利息率时，负债比例越大越好。

**3. 从经营者的立场看**

如果举债很大，超出债权人心理承受程度，企业就借不到钱；如果企业不举债，或负债比例很小，说明企业畏缩不前，对前途信心不足，利用债权人资本进行经营活动的能力很差。从财务管理的角度来看，企业应当审时度势，全面考虑，在利用资产负债率制定借入资本决策时，必须充分估计预期的利润和增加的风险，在二者之间权衡利害得失，作出正确决策。

**提 示**

如果资产负债比率达到100%或超过100%，说明公司已经没有净资产或资不抵债。这是非常严重的财务危机预警信号，一定要引起注意！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 利息保障倍数

利息保障倍数，又称已获利息倍数（或者叫做企业利息支付能力），是指企业生产经营所获得的息税前利润与利息费用的比。用以衡量企业偿付借款利息的能力。

## 一、如何计算利息保障倍数

计算公式：

利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用

"利润总额+利息费用"=息税前利润="净利润+利息费用+所得税"。

"利息费用"是指本期发生的全部应付利息，包括财务费用中的利息费用，计入固定资产成本的资本化利息。

## 二、利息保障倍数的合理性

利息保障倍数不仅反映了企业获利能力的大小，而且反映了获利能力对偿还到期债务的保证程度，它既是企业举债经营的前提依据，也是衡量企业长期偿债能力大小的重要标志。要维持正常偿债能力，利息保障倍数至少应大于1，且比值越高，企业长期偿债能力越强。如果利息保障倍数过低，企业将面临亏损、偿债的安全性与稳定性下降的风险。

该指标反映企业经营收益为所需支付的债务利息的多少倍。只要利息保障倍数足够大，企业就有充足的能力支付利息，反之相反。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net






## 利息保障倍数的运用

为了考察企业偿付利息能力的稳定性，一般应计算5年或5年以上的利息保障倍数。保守起见，应选择5年中最低的利息保障倍数值作为基本的利息偿付能力指标。关于该指标的计算，须注意：

(1)根据利润表对企业偿还债务的能力进行分析，作为利息支付保障的“分子”，只应该包括经常收益。

(2)利息费用不仅包括作为当期费用反映的利息费用，还应包括资本化的利息费用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 流动比率

流动比率是流动资产与流动负债的比率，它表明企业每一元流动负债有多少流动资产作为偿还的保证，反映企业用可在短期内转变为现金的流动资产偿还到期流动负债的能力。

## 一、如何计算流动比率

计算公式：

流动比率=流动资产合计/流动负债合计×100%

流动资产合计：资产负债表中的流动资产总额。

流动负债合计：资产负债表中的流动负债总额。

## 二、流动比率的合理性

一般情况下，流动比率越高，反映企业短期偿债能力越强，债权人的权益越有保证。流动比率高，不仅反映企业拥有的营运资金多，可用以抵偿债务，而且表明企业可以变现的资产数额大，债权人遭受损失的风险小。按照西方企业的长期经验，一般认为 1 ~ 2 的比例比较适宜。它表明企业财务状况稳定可靠，除了满足日常生产经营的流动资金需要外，还有足够的财力偿付到期短期债务。如果比例过低，则表示企业可能捉襟见肘，难以如期偿还债务。

但是，流动比率也不能过高，过高则表明企业流动资产占用较多，会影响资金的使用效率和企业的获利能力。流动比率过高还可能是由于应收账款占用过多，在产品、产成品呆滞、积压的结果。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



因此，在分析流动比率时还需注意流动资产的结构、流动资产的周转情况、流动负债的数量与结构等情况。

提 示

应注意的是，流动比率高的企业并不一定偿还短期债务的能力就很强，因为流动资产之中虽然现金、有价证券、应收账款变现能力很强，但是存货、待摊费用等也属于流动资产的项目则变现时间较长，特别是存货很可能发生积压、滞销、残次、冷背等情况，流动性较差。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 速动比率

速动比率，又称“酸性测验比率”(Acid-test Ratio)，是指速动资产对流动负债的比率。它是衡量企业流动资产中可以立即变现用于偿还流动负债的能力。

## 一、如何计算速动比率

计算公式：

速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产−存货）/流动负债×100%

速动资产：速动资产包括货币资金、短期投资、应收票据、应收账款、其他应收款项等。

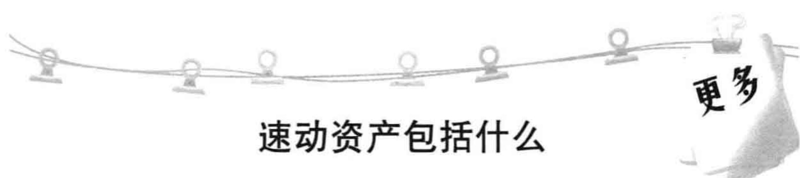
流动负债：资产负债表中的流动负债总额。

## 二、速动比率的合理性

速动比率可用做流动比率的辅助指标。有时企业流动比率虽然较高，但流动资产中易于变现、可用于立即支付的资产很少，则企业的短期偿债能力仍然较差。因此，速动比率能更准确地反映企业的短期偿债能力。根据经验，一般认为速动比率0.5~1较为合适。当速动比率为1时表明企业的每一元短期负债，都有一元易于变现的资产作为抵偿。如果速动比率过低，说明企业的偿债能力存在问题；但如果速动比率过高，则又说明企业因拥有过多的货币性资产，而可能失去一些有利的投资和获利机会。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net






## 速动资产包括什么

速动资产包括货币资金、短期投资、应收票据、应收账款、其他应收款项等流动资产，存货、预付账款、待摊费用等则不应计入。这一比率用以衡量企业流动资产中可以立即变现用于偿付流动负债的财力。计算速动资产时，之所以要扣除存货，是因为存货是流动资产中变现较慢的部分，它通常要经过产品的售出和账款的收回两个过程才可以变为现金，存货中还可能包括不适销对路从而难以变现的产品。至于待摊费用和预付账款等，它们只能减少企业未来时期的现金付出，却不能转变为现金，因此，不应计入速动资产。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 现金比率

现金比率是指现金及现金等价资产总量与当前流动负债的比率。这个比率在反映企业短期变现能力方面，可以弥补流动比率和速动比率的不足，因为该比率反映的是企业的即刻变现能力，以它来衡量企业的短期偿债能力更为稳健。

## 一、如何计算现金比率

计算公式：

现金比率=（现金+有价证券）/流动负债×100%

公司现金以及现金等价资产总量。

流动负债合计：资产负债表中的流动负债总额。

## 二、现金比率的合理性

现金比率是速动资产扣除应收账款后的余额与流动负债的比率，反映出公司在不依靠存货销售及应收款的情况下，支付当前债务的能力，最能反映企业直接偿付流动负债的能力。现金比率一般认为20%以上为好。但这一比率过高，就意味着企业流动资产未能得到合理运用，而现金类资产获利能力低，这类资产金额太高会导致企业机会成本增加。




### 流动性的重要性

在流动性资产额与短期需要偿还的债务额之间，要有一个最

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



低的比率。如果达不到这个比率，那么，或者是增加流动资产额，或者是减少短期内需要偿还的债务额。我们把这个比率称为流动比率。流动比率是指流动资产和流动负债的比率，它是衡量企业的流动资产在其短期债务到期前可以变现用于偿还流动负债的能力，表明企业每一元流动负债有多少流动资产作为支付的保障。流动比率是评价企业偿债能力较为常用的比率。它可以衡量企业短期偿债能力的大小，它要求企业的流动资产在清偿完流动负债以后，还有余力来应付日常经营活动中的其他资金需要。根据一般经验判定，流动比率应在200%以上，这样才能保证公司既有较强的偿债能力，又能保证公司生产经营顺利进行。在运用流动比率评价上市公司财务状况时，应注意到各行业的经营性质不同，营业周期不同，对资产流动性的要求也不一样，因此200%的流动比率标准并不是绝对的。

流动性的资产中有两种资产形态，一种是存货，比如原材料、半成品等实物资产；另一种是速动资产，如上面讲到的证券等金融资产。显而易见，速动资产比存货更容易兑现，它的比重越大，资产流动性就越大。所以，拿速动资产与短期需偿还的债务额相比，就是速动比率。速动比率代表企业以速动资产偿还流动负债的综合能力。速动比率通常以(流动资产－存货)/流动负债表示，速动资产是指从流动资产中扣除变现速度最慢的存货等资产后，可以直接用于偿还流动负债的那部分流动资产。但也有观点认为，应以(流动资产－待摊费用－存货－预付账款)/流动负债表示，这种观点比较稳健。由于流动资产中，存货变现能力较差；待摊费用是已经发生的支出，应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以内的各项费用，根本没有变现能力；而预付账款意义与存货等同，因此，这三项不包括在速动资产之内。由此可见，速动比率比流动比率更能表现一个企业的短期偿债能力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



一般情况下，速动比率为 1 比较合理。因为一份债务有一份速动资产来做保证，就不会发生问题。而且合适的速动比率可以保障公司在偿还债务的同时不会影响生产经营。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




# 轻松看透企业的盈利能力



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

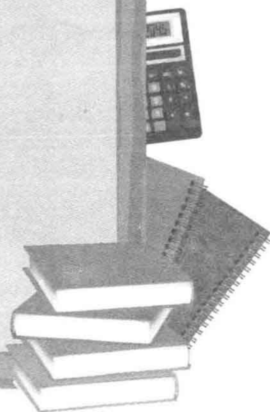
企业的盈利能力总是备受关注。这是因为盈利能力代表的是企业的发展状态，企业发展良好当然体现在其具有良好的盈利能力。企业股东投资的目的就是在于获得盈利；债权人要借钱给盈利状态好的企业，才能保证款项收回；经营者只有使企业盈利，才可以被认定为有所表现。

**在这一章，你将会知道**

◇ 如何看透企业的盈利能力。

◇ 如何了解反映盈利能力的各项指标。

◇ 如何判断企业的盈利能力。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 如何判断企业的盈利能力

盈利能力是指企业获取利润的能力。利润是企业内外有关各方都关心的中心问题。因此，对企业盈利能力的分析十分重要。我们可以通过销售利润率、成本费用利润率、资产利润率、所有者权益报酬率、资本利润率来看清企业的盈利能力。盈利能力指标如表 7－1 所示。

表 7－1 盈利能力指标

<table>
<tr><th>指标</th><th>含义</th><th>公式</th><th>相关报表</th></tr>
<tr><td>销售净利率</td><td>净利润总额与营业收入的比值</td><td>销售净利率＝(净利/销售收入)×100%</td><td>利润表<br>编制单位：新兴公司　2012 年度　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011 年度</th><th>2012 年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>销售毛利率</td><td>毛利占销售收入的百分比</td><td>销售毛利率＝(销售收入－销售成本)/销售收入×100%</td><td>利润表<br>编制单位：新兴公司　2012 年度　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011 年度</th><th>2012 年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>主营业务净利润率</td><td>企业净利润与主营业务收入净额的比率</td><td>主营业务净利润率＝(净利润/主营业务收入净额)×100%</td><td>利润表<br>编制单位：新兴公司　2012 年度　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011 年度</th><th>2012 年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（续表）

<table>
<tr><th>指标</th><th>含义</th><th>公式</th><th>相关报表</th></tr>
<tr><td>资产报酬率</td><td>企业在一定时期内的息税前利润和资产平均总额的比率</td><td>资产报酬率=（息税前利润/资产平均总额）×100%</td><td>
资产负债表<br>编制单位：新兴公司　　2012 年 12 月 31 日　　单位：千元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>1 250</td><td>2 500</td><td>短期借款</td><td>2 250</td><td>3 000</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>300</td><td>300</td><td>应付票据</td><td>200</td><td>250</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>5 500</td><td>4 000</td><td>应付账款</td><td>5 450</td><td>5 000</td></tr>
</table>
利润表<br>编制单位：新兴公司　　2012 年度　　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011 年度</th><th>2012 年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>所有者权益报酬率</td><td>净利润与年末净资产的百分比</td><td>净资产收益率=（净利润/所有者权益平均余额）×100%</td><td>
资产负债表<br>编制单位：新兴公司　　2012 年 12 月 31 日　　单位：千元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>1 250</td><td>2 500</td><td>短期借款</td><td>2 250</td><td>3 000</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>300</td><td>300</td><td>应付票据</td><td>200</td><td>250</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>5 500</td><td>4 000</td><td>应付账款</td><td>5 450</td><td>5 000</td></tr>
</table>
利润表<br>编制单位：新兴公司　　2012 年度　　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011 年度</th><th>2012 年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（续表）

<table>
<tr><th>指标</th><th>含义</th><th>公式</th><th>相关报表</th></tr>
<tr><td>普通股每股收益</td><td>股份有限公司实现的净利润总额减去优先股股利后与已发行在外的普通股股数的比率</td><td>普通股每股收益=(净利润-优先股股利)/发行在外的普通股股数</td><td>
资产负债表<br>编制单位：新兴公司　2012年12月31日　单位：千元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>1 250</td><td>2 500</td><td>短期借款</td><td>2 250</td><td>3 000</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>300</td><td>300</td><td>应付票据</td><td>200</td><td>250</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>5 500</td><td>4 000</td><td>应付账款</td><td>5 450</td><td>5 000</td></tr>
</table>
利润表<br>编制单位：新兴公司　2012年度　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011年度</th><th>2012年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>市盈率</td><td>普通股每股市价与每股收益的比率</td><td>市盈率=普通股每股市场价格/普通股每股收益</td><td>
资产负债表<br>编制单位：新兴公司　2012年12月31日　单位：千元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>1 250</td><td>2 500</td><td>短期借款</td><td>2 250</td><td>3 000</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>300</td><td>300</td><td>应付票据</td><td>200</td><td>250</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>5 500</td><td>4 000</td><td>应付账款</td><td>5 450</td><td>5 000</td></tr>
</table>
利润表<br>编制单位：新兴公司　2012年度　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011年度</th><th>2012年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 销售净利率

销售净利率反映每一元销售收入带来的净利润是多少，表示销售收入的收益水平。

## 一、如何计算销售净利率

计算公式：

销售净利率=（净利/销售收入）×100%

净利，或称“净利润”，是指税后利润。

计算时使用利润表中的营业收入，含主营业务收入和其他业务收入等。

## 二、销售净利率的作用

销售净利润指标反映每一元销售收入带来的净利润是多少，表示销售收入的收益水平。从销售净利率的指标关系看，净利额与销售净利率成正比关系，而销售收入额与销售净利率成反比关系。公司在增加销售收入额的同时，必须相应获得更多的净利润，才能使销售净利率保持不变或有所提高。通过分析销售净利率的升降变动，可以促使公司在扩大销售业务的同时，注意改进经营管理，提高盈利水平。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 销售毛利率

销售毛利率，表示每一元销售收入扣除销售成本后，有多少钱可以用于各项期间费用和形成盈利。

## 一、如何计算销售毛利率

计算公式：

销售毛利率=（毛利/销售净收入）×100%

毛利是销售净收入与产品成本的差。

计算时使用利润表中的营业收入。

## 二、销售毛利率的作用

销售毛利是销售净额与销售成本的差额，如果销售毛利率很低，表明企业没有足够多的毛利额，补偿期间费用后的盈利水平就不会高；也可能无法弥补期间费用，出现亏损局面。销售毛利率是企业销售净利率的最初基础，没有足够大的毛利率便不能盈利。此外，销售毛利是企业在扣除期间费用、所得税费用前的盈利额。分析毛利率额指标便能剔除不同所得税率，以及不同期间费用耗费水平所带来的不可比因素影响。

**小案例**

以 A 公司为例，A 公司 2012 年净利润为 11 003 万元，销售收入为 234 419 万元，销售成本为 195 890 万元。

根据上面的资料，我们可以计算出来：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


销售净利率＝（净利/销售收入）×100%＝11 003÷234 419×100%≈4.69%。

销售毛利率＝（毛利/销售净收入）×100%＝（234 419－195 890）÷234 419×100%≈16.44%。

由上面的计算我们可以发现，销售毛利率比销售净利率高出很多，这是因为在计算销售净利率的时候，分子在毛利的基础上又减去了期间费用、所得税费用等项目。

对于一个企业来说，其销售净利率和销售毛利率的高低要根据行业情况来判断。不同行业的利润水平不一样，不能仅从一个企业的利润率数字大小来判定其盈利能力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 主营业务净利润率

主营业务净利润率是企业净利润与主营业务收入净额的比率。反映的是实现的销售收入中有多少是属于企业的净利。

## 一、如何计算主营业务净利润率

计算公式：

主营业务净利润率=（净利润/销售收入净额）×100%

净利润=利润总额-所得税额。

计算时使用利润表中的主营业务收入。

## 二、主营业务净利润率的作用

主营业务净利润率是反映企业盈利能力的一项重要指标，这项指标越高，说明企业从主营业务收入中获取利润的能力越强。影响该指标的因素较多，主要有商品质量、成本、价格、销售数量、期间费用及税金等。

在使用这个指标的时候也要特别注意行业的利润率，根据整个行业的具体情况判断某个企业利润率的高低。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




# 资产报酬率

资产报酬率主要用来衡量企业利用资产获取利润的能力，反映了企业总资产的利用效率，表示企业每单位资产能获得收益的数量。

## 一、如何计算资产报酬率

计算公式：

资产报酬率=（息税前利润/资产平均总额）×100%

息税前利润=净利润+利息费用+所得税。

资产平均总额=（期初资产总额+期末资产总额）/2。

## 二、资产报酬率的作用

资产报酬率主要用来衡量企业利用资产获取利润的能力，反映了企业总资产的利用效率，评价企业管理者运用各种来源的资金赚取报酬的能力。

总资产报酬率越高，表明资产利用效率越高，说明企业在增加收入、节约资金使用等方面取得了良好的效果；该指标越低，说明企业资产利用效率低，应分析差异原因，提高销售利润率，加速资金周转，提高企业经营管理水平。该指标具体作用如下：

(1)表明企业全部资产获取收益的水平，全面反映了企业的获利能力和投入产出状况。通过对该指标的深入分析，可以增强各方面对企业资产经营的关注，促进企业提高单位资产的收益水平。

(2)一般情况下，企业可据此指标与市场资本利率进行比较，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如果该指标大于市场利率，则表明企业可以充分利用财务杠杆，进行负债经营，获取尽可能多的收益。

(3)该指标越高，表明企业投入产出的水平越好，企业的资产运营越有效。




## 为什么要用息税前利润计算资产报酬率

在计算资产报酬率时，公式中的资产总额包括两部分：一是负债，一是所有者权益或企业自有资本。利息费用是债权人所提供资产的报酬；所得税是企业对国家应尽的义务，只有税后利润才是最终归属于企业所有。息税前利润是企业运用资产所创造的收益总额。

因此在计算全部资产报酬率时，应在税前利润额的基础上加上利息费用，以便正确评价企业资产的运营效率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




# 所有者权益报酬率

所有者权益报酬率又称股东权益报酬率或者净值报酬率，指一定时期企业的净利润与所有者权益的比率，简称权益报酬率。

## 一、如何计算所有者权益报酬率

计算公式：

所有者权益报酬率=（净利润/所有者权益）×100%

净利润=利润总额−所得税额。

所有者权益可以用期初、期末平均数，也可用期末数。

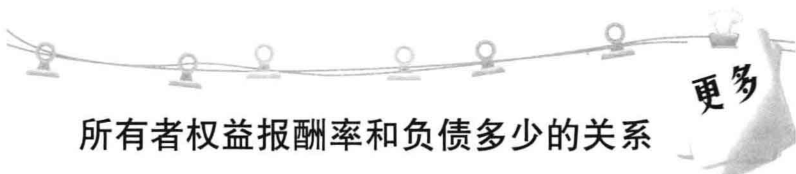
## 二、所有者权益报酬率的作用

所有者权益报酬率是指利润额与平均股东权益的比值，该指标越高，说明投资带来的收益越高；所有者权益报酬率越低，说明企业所有者权益的获利能力越弱。该指标体现了自有资本获得净收益的能力，是衡量所有者资金使用效率的重要财务指标。

在股份制公司中，该指标由公司的年利润除以股东权益得到。这个指标把公司产生的利润、股东的投入以及留存在公司内的收益联系在了一起。股东权益等于公司总资产减去所有的负债，它代表了投资者在公司中的所有者利益。在资产负债表中，它是优先股、普通股和留存收益的总和。股东权益报酬率表明普通股投资者委托公司管理人员应用其资金所获得的投资报酬，所以数值越大越好。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net






## 所有者权益报酬率和负债多少的关系

所有者权益报酬率 =（净利润/所有者权益）×100%，而所有者权益 = 资产 - 负债，因此上述公式也可以写成：所有者权益报酬率 =［净利润/（资产 - 负债）］×100%。因此，我们不难发现，负债增加会导致上述计算结果的上升。

企业资产包括了两部分，一部分是股东的投资，即所有者权益（它是股东投入的股本，企业资本公积和留存收益等的总和），另一部分是企业借入和暂时占用的资金。所以，企业适当地运用财务杠杆（适当借款）可以提高资金的使用效率。然而，需要注意的是，借入的资金过多会增大企业的财务风险，但一般可以提高盈利，借入的资金过少会降低资金的使用效率，因此，最重要的是把握好借款额度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 普通股每股收益

普通股每股收益也称普通股每股利润或每股盈余，是指股份有限公司实现的净利润总额减去优先股股利后与已发行在外的普通股股数的比率。

## 一、如何计算普通股每股收益

计算公式：

普通股每股收益=（净利润-优先股股利）/发行在外的普通股股数

净利润=利润总额-所得税额。

企业按优先股发放章程的有关规定，按约定的股息率或金额发放给优先股股东的报酬。

企业的全部普通股股数。

## 二、普通股每股收益的作用

普通股每股收益能反映普通股每股的盈利能力，便于对每股价值的计算，因此被广泛使用。每股收益越多，说明每股盈利能力越强。影响该指标的因素有两个方面，一是企业的获利水平，二是企业的股利发放政策。该指标是衡量上市公司获利能力的重要财务指标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 市盈率

市盈率指在一个考察期（通常为12个月的时间）内，股票的价格和每股收益的比率。投资者通常利用该比值估量某股票的投资价值，或者用该指标在不同公司的股票之间进行比较。

## 一、如何计算市盈率

计算公式：

市盈率=普通股每股市场价格/普通股每股收益

考察期内的平均价格。

普通股每股收益=（净利润-优先股股利）/发行在外的普通股股数。

## 二、市盈率的作用

市盈率是某种股票每股市价与每股盈利的比率。市场广泛谈及的市盈率通常指的是静态市盈率，用来作为比较不同价格的股票是否被高估或者低估的指标。用市盈率衡量一家公司股票的价值时，并非总是准确的。一般认为，如果一家公司股票的市盈率过高，那么该股票的价格具有泡沫，价值被高估。当一家公司增长迅速以及未来的业绩增长非常看好时，股票目前的高市盈率可能恰好准确地估量了该公司的价值。需要注意的是，利用市盈率比较不同股票的投资价值时，这些股票必须属于同一个行业，因为此时公司的每股收益比较接近，相互比较才有效。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


## 小案例

假设某股票的市价为24元，而过去12个月的每股盈利为3元。那么，我们就可以计算出：市盈率=普通股每股市场价格/普通股每股收益=24/3=8，即该股票的市盈率为8。也就是说，投资者每付出8元可分享1元的盈利。

通常来说，投资者计算市盈率，主要用来比较不同股票的价值。理论上，股票的市盈率愈低，表明付出很少的投资，就可以获得相当的盈利，也就愈值得投资。例如市盈率为3和市盈率为8分别表明，前者付出3元投资即可获得1元的盈利，而后者则需付出8元投资才获得1元的收益。比较不同行业、不同国家、不同时段的市盈率是不大可靠的，比较同类股票的市盈率较有实用价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

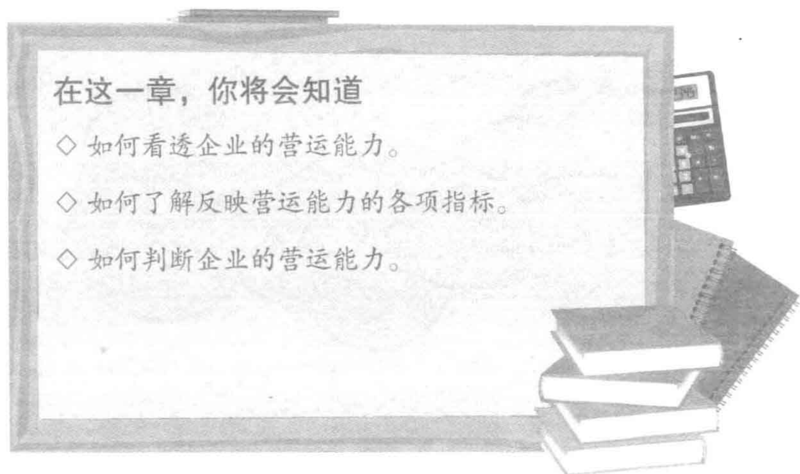



# 轻松看透企业的营运能力



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

营运能力是指通过企业生产经营资金周转速度的有关指标所反映出来的企业资金利用的效率，它表明企业管理人员经营管理、运用资金的能力。企业生产经营资金周转的速度越快，表明企业资金利用的效果越好、效率越高，企业管理人员的经营能力越强。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 怎样判断企业的营运能力

企业营运能力，即营运资产的效率主要指资产的周转率或周转速度。企业营运资产的效益通常是指企业的产出额与资产占用额之间的比率，一般通过应收账款周转率、存货周转率、资产周转率来判断。营运能力指标如表8－1所示。

表8－1 营运能力指标

<table>
<tr><th>指标</th><th>含义</th><th>公式</th><th>相关报表</th></tr>
<tr><td>应收账款周转率</td><td>赊销收入净额与应收账款平均余额的比值</td><td>应收账款周转率＝（赊销收入净额/应收账款平均余额）×100%</td><td>
利润表<br>编制单位：新兴公司　2012年度　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011年度</th><th>2012年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>36 8321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table>
资产负债表<br>编制单位：新兴公司　2012年12月31日　单位：千元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>1 250</td><td>2 500</td><td>短期借款</td><td>2 250</td><td>3 000</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>300</td><td>300</td><td>应付票据</td><td>200</td><td>250</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>5 500</td><td>4 000</td><td>应付账款</td><td>5 450</td><td>5 000</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>存货周转率</td><td>企业一定时期主营业务成本与平均存货余额的比率</td><td>存货周转率（次数）＝销货成本/平均存货余额</td><td>
利润表<br>编制单位：新兴公司　2012年度　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011年度</th><th>2012年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（续表）

<table>
<tr><th>指标</th><th>含义</th><th>公式</th><th>相关报表</th></tr>
<tr><td>资产周转率</td><td>总营业额与总资产的比值</td><td>资产周转率=总营业额/资产平均总额</td><td>
利润表
编制单位：新兴公司　　2012 年度　　单位：千元
<table>
<tr><th>项目</th><th>2011 年度</th><th>2012 年度</th></tr>
<tr><td>一、营业收入</td><td>134 568</td><td>368 321</td></tr>
<tr><td>减：营业成本</td><td>67 986</td><td>156 989</td></tr>
<tr><td>营业税金及附加</td><td>28 450</td><td>75 588</td></tr>
<tr><td>销售费用</td><td>2 040</td><td>3 002</td></tr>
<tr><td>管理费用</td><td>4 700</td><td>9 980</td></tr>
</table>
资产负债表
编制单位：新兴公司　　2012 年 12 月 31 日　　单位：千元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>1 250</td><td>2 500</td><td>短期借款</td><td>2 250</td><td>3 000</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>300</td><td>300</td><td>应付票据</td><td>200</td><td>250</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>5 500</td><td>4 000</td><td>应付账款</td><td>5 450</td><td>5 000</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 应收账款周转率

公司的应收账款在流动资产中具有举足轻重的地位，应收账款如能及时收回，公司的资金使用效率便能大幅提高。应收账款周转率就是反映公司应收账款周转速度的比率。

## 一、如何计算应收账款周转率

计算公式：

应收账款周转率=（赊销收入净额/应收账款平均余额）×100%

在计算的时候用销售收入代替。

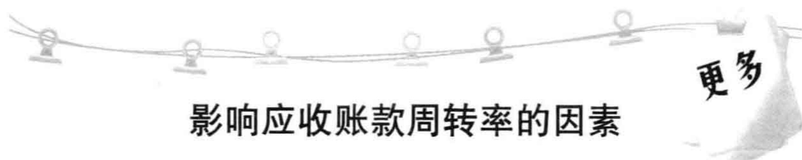
（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2。

## 二、应收账款周转率的作用

一般来说，应收账款周转率越高越好。应收账款周转率高，表明公司收账速度快，平均收账期短，坏账损失少，资产流动快，偿债能力强。与之相对应，应收账款周转天数则是越短越好。如果公司实际收回账款的天数越过了公司规定的应收账款天数，则说明债务人拖欠时间长，资信度低，增大了发生坏账损失的风险；同时也说明公司催收账款不力，使资产形成了呆账甚至坏账，造成了流动资产不流动，这对公司正常的生产经营是很不利的。但从另一方面说，如果公司的应收账款周转天数太短，则表明公司奉行较紧的信用政策，付款条件过于苛刻，这样会限制企业销售量的扩大，特别是当这种限制的代价(机会收益)大于赊销成本时，会影响企业的盈利水平。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net






## 影响应收账款周转率的因素

有一些因素会影响应收账款周转率和周转天数计算的正确性。首先，由于公司生产经营的季节性原因，使应收账款周转率不能正确反映公司销售的实际情况。其次，某些上市公司在产品销售过程中大量使用分期付款方式。最后，有些公司年末销售量大量增加或年末销售量大量下降。这些因素都会对应收账款周转率或周转天数造成很大的影响。投资者在分析这两个指标时应将公司本期指标和公司前期指标、行业平均水平或其他类似公司的指标相比较，判断该指标的高低。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 存货周转率

存货周转率又名库存周转率，是衡量和评价企业购入存货、投入生产、销售收回等各环节管理状况的综合性指标。它是销货成本被平均存货所除而得到的比率，或叫存货周转次数，用时间表示的存货周转率就是存货周转天数。

## 一、如何计算存货周转率

计算公式：

存货周转率（次数）=销货成本/平均存货余额

在计算的时候使用利润表中的销售成本。

平均存货余额=（期初存货+期末存货）/2。

## 二、存货周转率的作用

存货周转率是企业一定时期主营业务成本与平均存货余额的比率，用于反映存货的周转速度，即存货的流动性及存货资金占用量是否合理，促使企业在保证生产经营连续性的同时，提高资金的使用效率，增强企业的短期偿债能力，是企业营运能力分析的重要指标之一，在企业管理决策中被广泛地使用。存货周转率不仅可以用来衡量企业生产经营各环节中的存货运营效率，而且还被用来评价企业的经营业绩，反映企业的绩效。

存货周转率是对流动资产周转率的补充说明，通过存货周转率的计算与分析，可以测定企业一定时期内存货资产的周转速度，是反映企业购、产、销平衡效率的一种尺度。存货周转率越高，表明企业存货资产变现能力越强，存货及占用在存货上的资金周转速度越快。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

某制造公司在2003年一季度的销售物料成本为200万元，该季度初的库存价值为30万元，该季度底的库存价值为50万元。

那么，根据存货周转率的公式，我们可以计算出，其存货周转率＝销货成本/平均存货余额＝200÷[(30＋50)÷2]＝5(次)。

这个数字表明，该企业用平均40万的现金在一个季度里面周转了5次，赚了5次利润。照此计算，如果每季度平均销售物料成本不变，每季度底的库存平均值也不变，那么该企业的年库存周转率就变为20次(200×4÷40)。就相当与该企业一年用40万的现金赚了20次利润！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 资产周转率

总资产周转率是总营业额与总资产的比值，反映的是总资产的运营情况，是衡量企业资产管理效率的重要财务比率，在财务分析指标体系中具有重要地位。

## 一、如何计算资产周转率

计算公式：

资产周转率 =销售收入净额 /资产平均总额×100%

在计算的时候使用利润表中的销售收入总额减去销售退回、折扣、扣让后的净额。

本期资产平均总额=（资产总额期初余额+资产总额期末余额）/2。

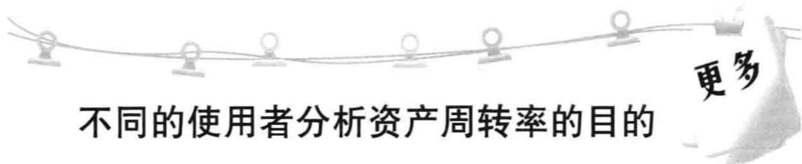
## 二、资产周转率的作用

资产周转率是衡量企业资产管理效率的重要财务比率，在财务分析指标体系中具有重要地位。资产周转率是考察企业资产运营效率的一项重要指标，体现了企业经营期间全部资产从投入到产出的流转速度，反映了企业全部资产的管理质量和利用效率。

通过该指标的对比分析，可以反映企业本年度以及以前年度总资产的运营效率和变化，发现企业与同类企业在资产利用上的差距，促进企业挖掘潜力、积极创收、提高产品市场占有率、提高资产利用效率。一般情况下，该数值越高，表明企业资产周转速度越快，销售能力越强，资产利用效率越高。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net






## 不同的使用者分析资产周转率的目的

不同报表使用人衡量与分析资产运用效率的目的各不相同。具体可从以下几个方面进行理解：

(1)股东通过资产运用效率分析，有助于判断企业财务安全性及资产的收益能力，以进行相应的投资决策。

(2)债权人通过资产运用效率分析，有助于判明其债权的物质保障程度或其安全性，从而进行相应的信用决策。

(3)管理者通过资产运用效率的分析，可以发现闲置资产和利用不充分的资产，从而处理闲置资产以节约资金，或提高资产利用效率以改善经营业绩。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




# 轻松看透企业的资本结构



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

资本结构指长期负债与权益(普通股、优先股、保留盈余)的分配情况。最佳资本结构便是使股东财富最大或股价最高的资本结构，即使公司资金成本最小的资本结构。企业融资结构，或称资本结构，反映的是企业债务与股权的比例关系，它在很大程度上决定着企业的偿债和再融资能力，决定着企业未来的盈利能力，是企业财务状况的一项重要指标。

## 在这一章，你将会知道

- ◇ 如何看透企业的资本结构。
- ◇ 如何了解反映资本结构的各项指标。
- ◇ 如何判断企业的资本结构是否合理。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 判断企业的资本结构

资本结构，反映的是企业债务与股权的比例关系，它在很大程度上决定着企业的偿债和再融资能力，决定着企业未来的盈利能力，是企业财务状况的一项重要指标。主要包括股东权益比率、资产负债率、权益乘数等，如表9－1所示。

表9－1 判断企业资本结构的比率

<table>
<tr><th>指标</th><th>含义</th><th>公式</th><th>相关报表</th></tr>
<tr><td>股东权益比率</td><td>是股东权益与资产总额的比率</td><td>股东权益比率＝股东权益总额/资产总额</td><td>资产负债表<br>编制单位：华耀电子公司 2012年12月31日 单位：元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>125</td><td>250</td><td>短期借款</td><td>225</td><td>300</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>30</td><td>30</td><td>应付票据</td><td>20</td><td>25</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>55</td><td>40</td><td>应付账款</td><td>545</td><td>500</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>资产负债率</td><td>是负债总额除以资产总额的百分比</td><td>资产负债率＝负债总额/资产总额</td><td>资产负债表<br>编制单位：华耀电子公司 2012年12月31日 单位：元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>125</td><td>250</td><td>短期借款</td><td>225</td><td>300</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>30</td><td>30</td><td>应付票据</td><td>20</td><td>25</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>55</td><td>40</td><td>应付账款</td><td>545</td><td>500</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>权益乘数</td><td>资产总额相当于股东权益的倍数</td><td>权益乘数＝资产总额/股东权益总额</td><td>资产负债表<br>编制单位：华耀电子公司 2012年12月31日 单位：元
<table>
<tr><th>资产</th><th>年初数</th><th>年末数</th><th>负债及所有者权益</th><th>年初数</th><th>年末数</th></tr>
<tr><td>流动资产：</td><td></td><td></td><td>流动负债：</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>货币资金</td><td>125</td><td>250</td><td>短期借款</td><td>225</td><td>300</td></tr>
<tr><td>短期投资</td><td>30</td><td>30</td><td>应付票据</td><td>20</td><td>25</td></tr>
<tr><td>应收票据</td><td>55</td><td>40</td><td>应付账款</td><td>545</td><td>500</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 股东权益比率

股东权益比率是股东权益与资产总额的比率，该比率反映企业资产中有多少是所有者投入的。

## 一、如何计算股东权益比率

计算公式：

股东权益比率＝股东权益总额/资产总额

在计算的时候使用资产负债表中的股东权益数额。

计算时使用资产负债表中的资产总额。

## 二、股东权益比率的作用

股东权益比率反映的是公司资本中股东权益所占的份额。股东权益比率应当适中。如果权益比率过小，表明企业过度负债，即资本的大部分来自借贷资金，容易削弱公司抵御外部冲击的能力；而权益比率过大，则说明公司资本很少来自借贷，意味着企业没有积极地利用财务杠杆作用来扩大经营规模。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 资产负债率

资产负债率表示公司总资产中有多少是通过负债筹集的，该指标是评价公司负债水平的综合指标。前面我们提到这个指标反映公司的长期偿债能力，同时，它也是衡量公司资本结构的重要指标。

## 一、如何计算资产负债率

计算公式：

资产负债率=负债总额/资产总额

负债总额：指公司承担的各项负债的总和，包括流动负债和长期负债。

资产总额：指公司拥有的各项资产的总和，包括流动资产和固定资产。

## 二、资产负债率的作用

资产负债率反映的是在总资产中有多大比例是通过借债来筹资的。在实际工作中，公司应当合理利用负债，保持资产负债率适中。如果比率过小，表明企业负债较少，即资本的大部分来自于股东权益，这说明公司没有积极地利用借贷资金来扩张发展；而此比率过大，则说明公司资本过度依赖借贷，将会使得公司难以抵抗外部的风险，增加偿还债务的压力。所以，在实际分析中，要明确关注行业、企业发展状态等情况，从而综合判断企业的资产负债率是否合适。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



更多

## 资产负债率和股东权益比率的关系

我们分析股东权益比率和资产负债率的公式可以发现：

股东权益比率 = 股东权益总额/资产总额；

资产负债率 = 负债总额/资产总额；

股东权益比率 + 资产负债率 =（股东权益总额 + 负债总额）/资产总额 =1。

因此，我们在计算的时候，可以直接运用资产负债率和股东权益比率的关系：股东权益比率 =1 - 资产负债率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 权益乘数

权益乘数又称股本乘数，是指资产总额相当于股东权益的倍数，是股东权益比率的倒数。

## 一、如何计算权益乘数

计算公式：

权益乘数=资产总额/股东权益总额

在计算的时候使用资产负债表中的资产项目数额。

计算时使用资产负债表中的股东权益总额。

## 二、权益乘数的作用

权益乘数为股东权益比率的倒数，即资产总额是股东权益的多少倍。权益乘数越大，表明所有者投入企业的资本占全部资产的比重越小，企业负债的程度越高；反之，该比率越小，表明所有者投入企业的资本占全部资产的比重越大，企业的负债程度越低，债权人权益受保护的程度越高。

权益乘数代表公司所有可供运用的总资产是股东权益的几倍。权益乘数越大，代表公司向外融资的财务杠杆倍数也越大，公司将承担较大的风险。但是，若公司营运状况刚好处于向上趋势中，较高的权益乘数反而可以创造更高的公司获利，透过提高公司的股东权益报酬率，对公司的股票价值产生正面激励效果。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



更多

## 权益乘数与资产负债率和股东权益比率的关系

我们分析权益乘数、股东权益比率和资产负债率的公式可以发现：

权益乘数＝资产总额/股东权益总额；

股东权益比率＝股东权益总额/资产总额；

资产负债率＝负债总额/资产总额；

股东权益比率＋资产负债率＝(股东权益总额＋负债总额)/资产总额＝1。

因此，结合以上公式，我们可以得到：

权益乘数＝1/股东权益比率；

权益乘数＝1/(1－资产负债率)。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

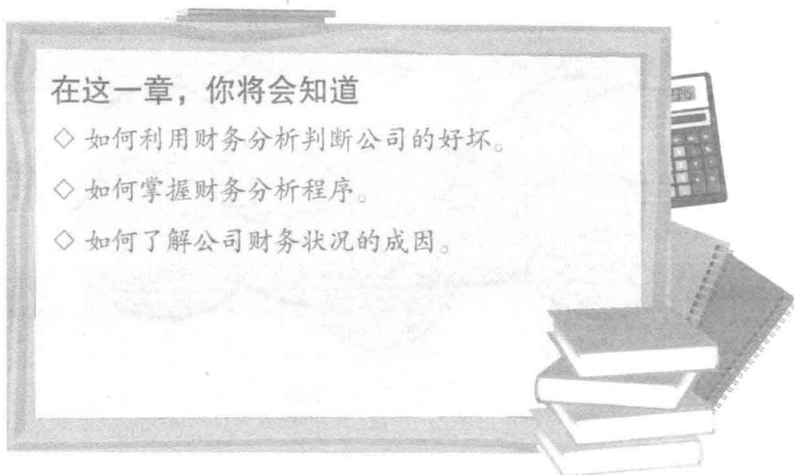



# 整体把握企业财务分析



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在前面四章中，我们分别学习了企业偿债能力、营运能力、获利能力和资本结构的指标。下面，我们就要运用这些指标，进行具体的财务比率分析。通过具体的数字来比较企业的财务指标对其营运状况和发展前景进行分析。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 财务分析五步走

财务分析是通过财务报表各项目的乘、除等得到一系列的比率，然后对这些指标比率进行对比，结合行业和企业特点进行分析，从而对企业作出合理的判断。

## 一、财务分析的步骤

财务分析的步骤如表10－1所示。

表10－1 财务分析的步骤

| 步骤 | 具体操作 |
|---|---|
| 第一步 收集财务报表 | 根据我们在前面章节提到的财务报表获得方法，收集企业和行业的财务报表，最好有3年以上的数据 |
| 第二步 计算比率 | 根据我们在前面四章学习的财务分析的四类指标，分别计算相应的比率 |
| 第三步 比较数据 | 将计算出来的比率进行比较，主要与同行业的平均、最大、最小值等进行比较，进而判断企业的地位 |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



（续表）

| 步骤 | 具体操作 |
|---|---|
| 第四步　成因分析 | 结合财务报表中的具体项目和比率，分析企业财务状况的成因 |
| 第五步　完成分析<br>总结 | 根据以上四步的分析，得出结论，对企业进行判断。 |

## 二、四类财务分析指标

前面提到的四类财务分析指标如图 10－1 所示。

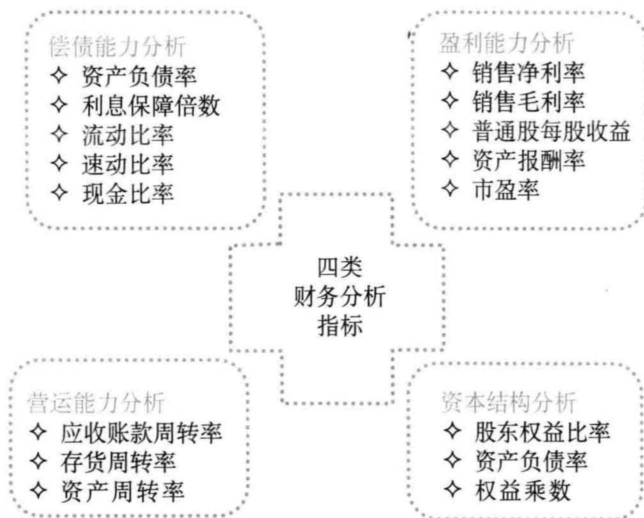



图 10－1　四类财务分析指标

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 看透企业的偿债能力

企业能否偿还到期债务，这是债权人最关注的问题，当然也是所有者和经营者所关注的，因为偿债能力关系到企业能否持续经营下去。

## 一、为什么要分析偿债能力

分析偿债能力的原因如图 10－2 所示。

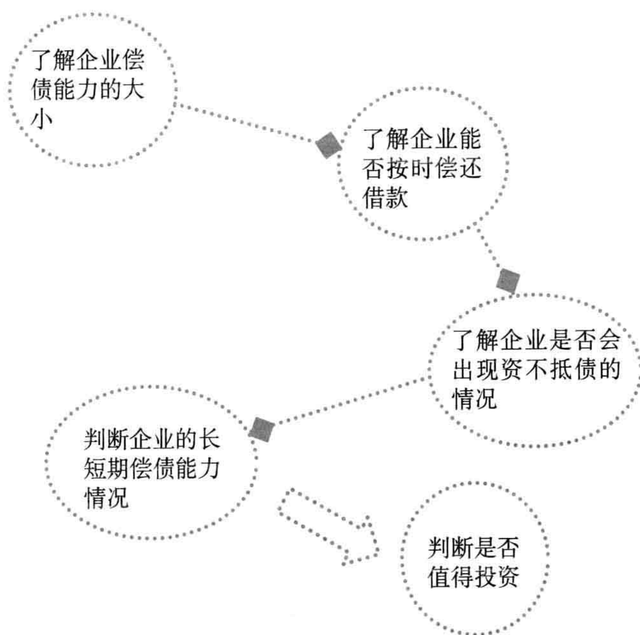



图 10－2　为什么分析偿债能力

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


## 二、偿债能力比率

偿债能力指标分类如表 10 – 2 所示。

表 10 – 2 偿债能力指标

| 分类 | 指标 | 公式 | 改善方法 |
| --- | --- | --- | --- |
| 长期偿债能力 | 资产负债率 | 资产负债率 = 负债总额/资产总额 | 企业长期偿债能力的改善，要通过长期的积累实现。具体来说，要通过提高盈利水平，增加资本积累实现 |
| | 利息保障倍数 | 利息保障倍数 =（利润总额 + 利息费用）/利息费用 | |
| 短期偿债能力 | 流动比率 | 流动比率 = 流动资产合计/流动负债合计 × 100% | 企业短期偿债能力的提高，要通过提高周转能力来实现，增加资产的变现能力，以便应对短期债务的偿还 |
| | 速动比率 | 速动比率 = 速动资产/流动负债 =（流动资产 – 存货）/流动负债 × 100% | |
| | 现金比率 | 现金比率 =（货币资金 + 有价证券）/流动负债 × 100% | |

**1. 资产负债率**

资产负债率 > 100%，说明企业资不抵债，风险大；

100% > 资产负债率 > 50%，说明企业大部分资本来自于借贷，要注意债务风险；

50% > 资产负债率，说明企业债务风险较小。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 小案例

胜利和鸿达公司的资产负债率变动分析如表 10 - 3 和图 10 - 3 所示。

表 10 - 3 资产负债率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 胜利 | 65.70% | 58.99% | 53.20% | 49.70% | 46.60% | 54.84% |
| 鸿达 | 28.80% | 39.98% | 47.65% | 55.80% | 59.78% | 46.40% |

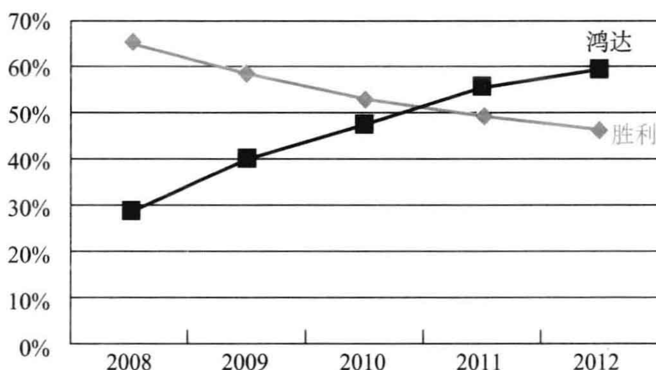



图 10 - 3 资产负债率变化分析

**分析：**上面的数据表示，胜利公司的资产负债率有逐年变小的趋势，也就是说胜利公司的债务保障程度越来越高；而鸿达公司的资产负债率则相反变化，可能是因为公司正处在扩张阶段。如果以资本市场普遍认可的 70% 作为警戒值，总体来讲，两家公司的资产负债率都在 70% 以下，均未超过警戒值。

### 2. 利息保障倍数

利息保障倍数越高，说明企业偿付债务的能力越强；
利息保障倍数越低，说明企业偿付债务的能力越弱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


**小案例**

胜利和鸿达公司利息保障信数变动分析如表 10－4 和图 10－4 所示。

表 10－4　利息保障陪数变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 8 | 7 | 9 | 12 | 14 | 10 |
| 鸿达 | 6 | －3 | 5 | 3 | 13 | 4. 8 |

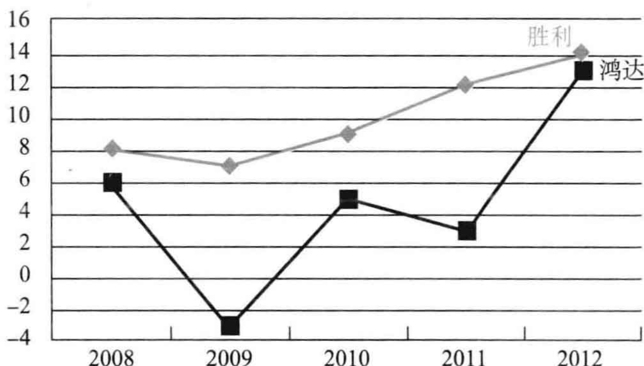



图 10－4　利息保障倍数变动分析

**分析：**上面的数据表示，胜利公司的利息保障倍数一直保持在 7 以上，较为稳定，说明胜利公司的偿债能力有保障；而鸿达公司的利息保障倍数则有较大波动，甚至出现负值，说明鸿达公司的偿债能力不稳定。

**3. 流动比率**

流动比率＞200%，说明企业短期偿债能力好；

200% ＞流动比率＞100%，说明企业短期偿债能力需要引起注意；

100% ＞流动比率，说明企业短期偿债能力差。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

胜利和鸿达公司流动比率变动分析如表 10－5 和图 10－5 所示。

表 10－5 流动比率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 247% | 321% | 339% | 209% | 286% | 280% |
| 鸿达 | 190% | 303% | 473% | 333% | 287% | 317% |

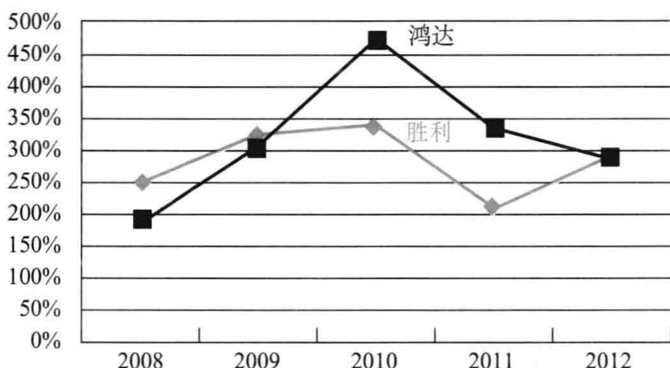



图 10－5 流动比率变动分析

**分析：**上面的数据表示，两家公司的流动比率，除了鸿达公司 2008 年为 190% 外，其余均在 200% 以上，说明两家公司短期偿债能力都较好。其中胜利公司较为稳定，鸿达公司略有波动。

**4. 速动比率**

速动比率 >100%，说明企业偿还短期债务的能力良好，能够应对紧急情况；

100% >速动比率，说明企业短期偿债能力差，出现紧急情况，可能周转不灵。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


**小案例**

胜利和鸿达公司速动比率变动分析如表 10－6 和图 10－6 所示。

表 10－6　速动比率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 147% | 171% | 239% | 189% | 206% | 190% |
| 鸿达 | 290% | 303% | 173% | 233% | 187% | 237% |

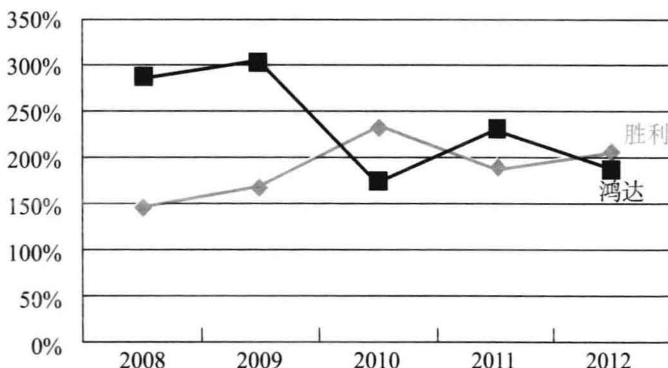



图 10－6　速动比率变动分析

**分析：**上面的数据表示，两家公司的速动比率都在 100% 以上，且较为稳定，说明两家公司的短期偿债能力都比较好，出现紧急状况也能够较好应对。

**5. 现金比率**

现金比率 >20%，说明企业偿还短期债务的能力良好，但是过大则说明资金运用效率低下；

20% >速动比率，说明企业短期偿债能力较差。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 小案例

胜利和鸿达公司现金比率变动分析如表 10－7 和图 10－7 所示。

表 10－7　现金比率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 17% | 11% | 23% | 29% | 26% | 21% |
| 鸿达 | 29% | 30% | 17% | 23% | 27% | 25% |

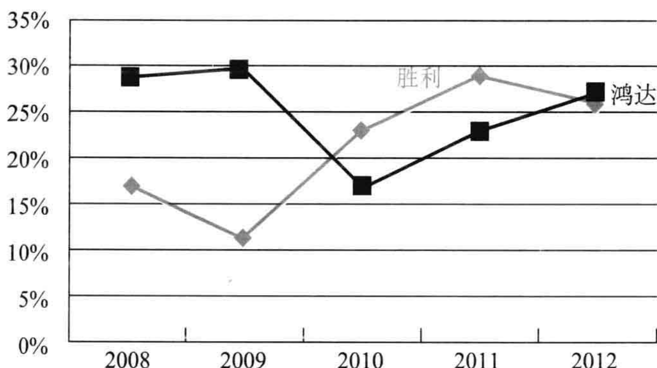



图 10－7　现金比率变动分析

**分析：**上面的数据表示，胜利公司前两年的现金比率较低，但是接下来的三年较为稳定，短期偿债能力有所保障；鸿达公司的现金比率较为稳定，只有一年略低于 20%，总体来讲短期偿债能力较好。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




# 看透企业的盈利能力

企业的盈利能力是投资者最为关注的问题，所以对企业盈利能力各项比率的分析就显得尤为重要。

## 一、为什么要分析盈利能力

分析盈利能力的原因如图 10－8 所示。

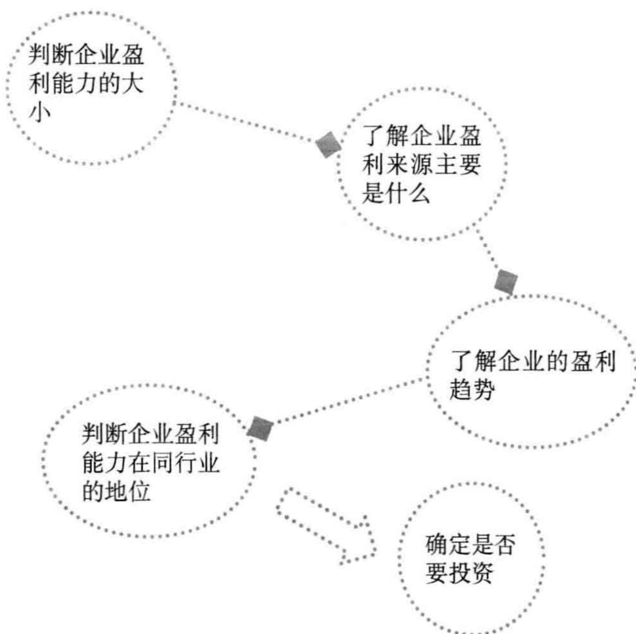



图 10－8　为什么分析盈利能力

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


## 二、盈利能力比率

盈利能力指标如表 10－8 所示。

表 10－8 盈利能力指标

| 指标 | 含义 | 改善方法 |
|---|---|---|
| 销售净利率 | 净利润总额与营业收入的比值 | 控制销售等运营成本 |
| 销售毛利率 | 毛利占销售收入的百分比 | 降低产品成本 |
| 资产报酬率 | 企业在一定时期内的息税前利润和资产平均总额的比率 | 提高资产利用效率，增加利润 |
| 普通股每股收益 | 股份有限公司实现的净利润总额减去优先股股利后与已发行在外的普通股股数的比率 | 增加销售、降低成本，从而提高利润 |
| 所有者权益报酬率 | 净利润与年末净资产的百分比 | 增加销售、降低成本，从而提高利润 |

**提示**

在分析盈利能力的时候，要注意企业的利润表中所呈现的利润有多少是主营业务创造的，只有以主营业务为主要盈利来源的企业才是健康发展的。

### 1. 销售净利率

销售净利率越高，说明企业盈利能力越强；
销售净利率越低，说明企业盈利能力越弱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net


**小案例**

胜利和鸿达公司销售净利率变动分析如表 10－9 和图 10－9 所示。

表 10－9 销售净利率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 16% | 13% | 22% | 19% | 16% | 17% |
| 鸿达 | 19% | 20% | 17% | 15% | 22% | 19% |

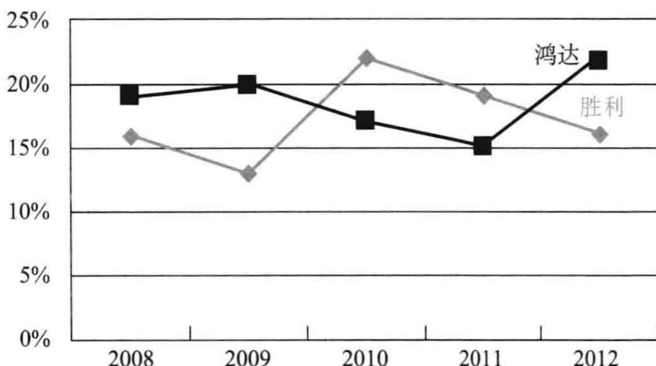



图 10－9 销售净利率变动分析

**分析：**上面的数据表示，两家公司的盈利水平相差不大，且较为稳定，销售净利率保持在 10%～20% 左右，没有太大的波动。个别年份的波动可能跟经济、政治环境变化有关系。

### 2. 销售毛利率

销售毛利率越高，说明企业盈利能力越强；
销售毛利率越低，说明企业盈利能力越弱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

胜利和鸿达公司销售毛利率变动分析如表 10－10 和图 10－10 所示。

表 10－10 销售毛利率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 36% | 33% | 39% | 39% | 36% | 37% |
| 鸿达 | 40% | 42% | 37% | 35% | 38% | 38% |

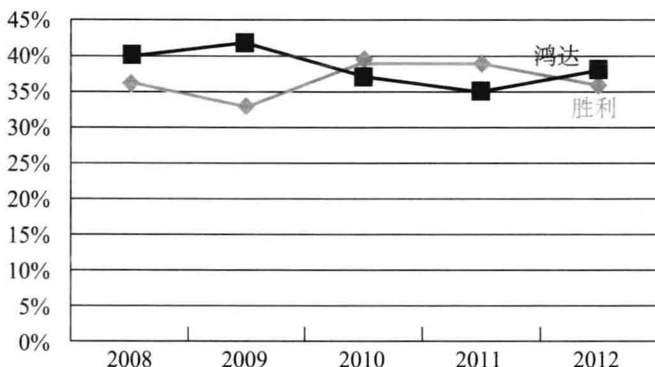



图 10－10 销售毛利率变动分析

**分析：**上面的数据表示，同销售净利率反映的情况一样，两家公司的盈利水平相差不大，且较为稳定，销售毛利率保持在 30%～40% 左右，没有太大的波动。个别年份的波动可能跟经济、政治环境变化有关系。需要注意的是，一般来讲，销售净利率和毛利率的增减变动是较为一致的。

### 3. 资产报酬率

资产报酬率越高，说明企业利用资产创造利润的能力越强；资产报酬率越低，说明企业利用资产创造利润的能力越弱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

胜利和鸿达公司资产报酬率变动分析如表 10－11 和图 10－11 所示。

表 10－11 资产报酬率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 13% | 15% | 29% | 19% | 16% | 18% |
| 鸿达 | 10% | 12% | 17% | 15% | 18% | 14% |

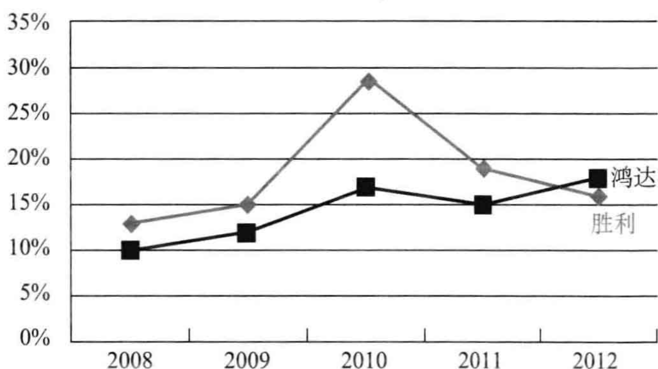



图 10－11 资产报酬率变动分析

**分析**：上面的数据表示，胜利公司的资产报酬率稍强于鸿达公司，两家公司的比率都较为稳定，没有太大的波动。

### 4. 普通股每股收益

普通股每股收益越高，说明企业盈利水平越高，股东获得的收益越大；

普通股每股收益越低，说明企业盈利水平越低，股东获得的收益越小。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

胜利和鸿达公司普通股每股收益变动分析如表10－12和图10－12所示。

表10－12 普通股每股权益变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 0.32 | 0.25 | 0.29 | 0.34 | 0.36 | 0.31 |
| 鸿达 | 0.30 | 0.22 | 0.27 | 0.35 | 0.18 | 0.26 |

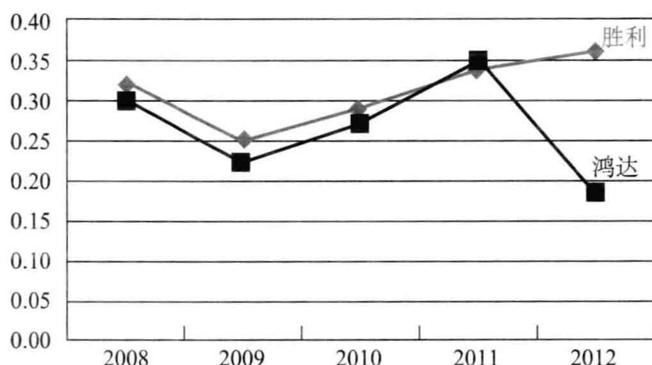



图10－12 普通股每股收益变动分析

**分析：**上面的数据表示，同资产报酬率反映的情况一样，胜利公司的盈利水平稍强于鸿达公司，总体来讲两家公司的比率都较为稳定，没有太大的波动。

**5. 所有者权益报酬率**

所有者权益报酬率越高，说明企业盈利水平越高，股东获得的收益越大；

所有者权益报酬率越低，说明企业盈利水平越低，股东获得的收益越小。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

胜利和鸿达公司所有者权益报酬率变动分析如表10－13和图10－13所示。

表10－13 所有者权益报酬率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 12% | 15% | 19% | 14% | 16% | 15% |
| 鸿达 | 10% | 12% | 17% | 5% | 18% | 12% |

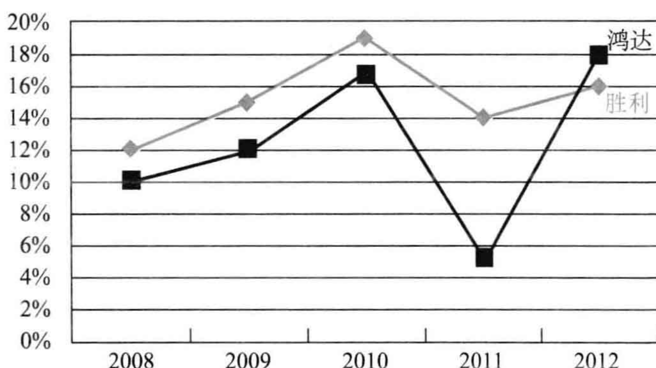



图10－13 所有者权益报酬率变动分析

**分析：** 上面的数据表示，胜利公司的所有者权益报酬率略高于鸿达公司，此外，胜利公司的所有者权益报酬率比较稳定，而鸿达公司曾在2011年出现较大波动，说明胜利公司的盈利质量略高于鸿达公司。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 了解企业的营运能力

企业的营运能力表明企业的运作效率，是企业能否正常运转的关键，了解营运能力能够明确企业经营效率。

## 一、为什么要分析营运能力

分析营运能力的原因如图 10－14 所示。

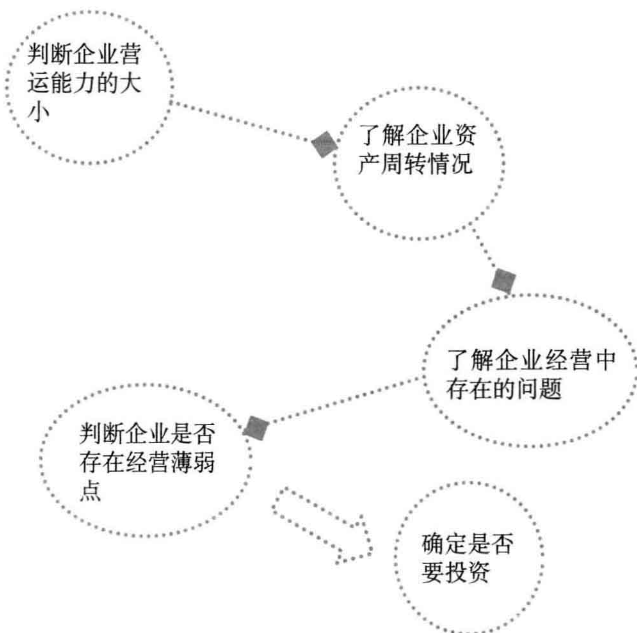



图 10－14　为什么分析营运能力

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 二、营运能力比率

营运能力的指标如表 10－14 所示。

表 10－14 营运能力指标

| 指标 | 含义 | 改善方法 |
|---|---|---|
| 应收账款周转率 | 赊销收入净额与应收账款平均余额的比值 | 修改应收账款回款政策，提高应收账款收款效率 |
| 存货周转率 | 企业一定时期主营业务成本与平均存货余额的比率 | 注意结合市场需求确定存货量，适当增加或减少存货，提高周转率 |
| 资产周转率 | 总营业额与总资产的比值 | 提高资产运用率，处理长期不用的资产 |

**提 示**

营运能力指标虽然主要涉及存货、应收账款等资产项目，却是反映企业整体管理能力的重要指标。应收账款的周转表明企业的信用管理，存货周转则表明销售和库存管理，而资产周转情况则整体上表明企业的资产运用情况。

### 1. 应收账款周转率

应收账款周转率越高，说明企业应收账款回款速度越快，应收账款质量高；

应收账款周转率越低，说明企业应收账款回款速度越慢，应收账款质量差。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

胜利和鸿达公司应收账款周转率变动分析如表 10－15 和图 10－15 所示。

表 10－15　应收账款周转率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 6.2 | 5.8 | 7.5 | 8.1 | 7.9 | 7.1 |
| 鸿达 | 5.1 | 6.9 | 4.5 | 5.2 | 6.7 | 5.7 |

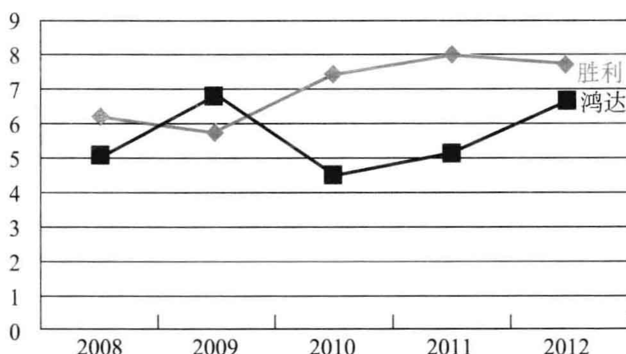



图 10－15　应收账款周转率变动分析

**分析：**上面的数据表示，胜利公司近 5 年的应收账款周转率平均在一年 7 次左右，鸿达公司则为 5.7 次/年，略少于胜利公司，说明胜利公司的应收账款收款情况更好。

### 2. 应收账款周转天数

应收账款周转天数越短，说明企业应收账款回款速度越快，应收账款质量高；

应收账款周转天数越长，说明企业应收账款回款速度越慢，应收账款质量差。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

胜利和鸿达公司应收账款周转天数变动分析如表 10－16 和图 10－16 所示。

表 10－16 应收账款周转天数变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 58 | 62 | 48 | 44 | 45 | 51 |
| 鸿达 | 70 | 52 | 80 | 69 | 54 | 65 |

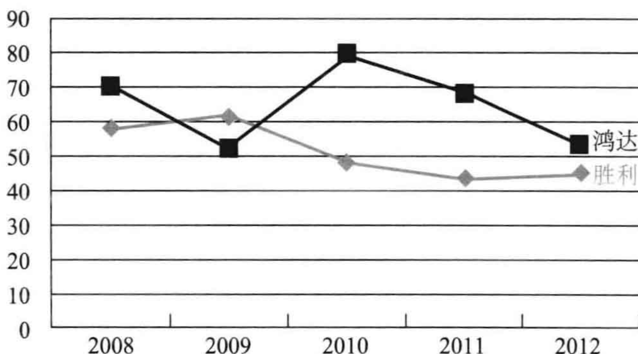



图 10－16 应收账款周转天数变动分析

**分析：**上面的数据表示，跟应收账款周转率反应的情况一致，胜利公司额应收账款周转天数短于鸿达公司，说明胜利公司的应收账款收款情况更好。

**3. 存货周转率**

存货周转率越高，说明企业存货销售状况好；

存货周转率越低，说明企业存货销售状况差，存货有滞留。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

胜利和鸿达公司存货周转率变动分析如表 10－17 和图 10－17 所示。

表 10－17 存货周转率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 5.8 | 6.2 | 8.2 | 5.4 | 4.5 | 6.0 |
| 鸿达 | 7.0 | 5.2 | 8.0 | 6.9 | 5.4 | 6.5 |

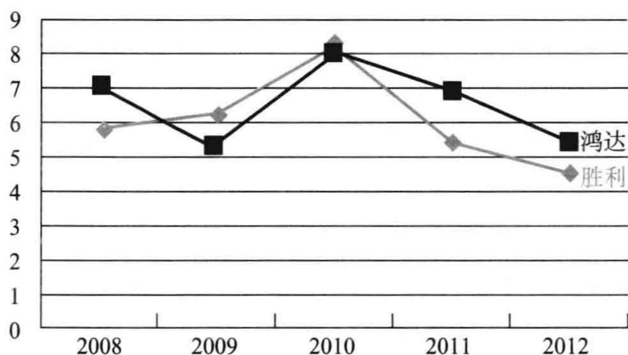



图 10－17 存货周转率变动分析

**分析：** 上面的数据表示，胜利公司一年的存货周转率平均在 6 次左右，而鸿达公司略高，为 6.5 次，两家公司存货周转状况差别不大，而且波动不大，较为稳定。

**4. 存货周转天数**

存货周转天数越短，说明企业存货销售状况良好；
存货周转天数越长，说明企业存货销售速度缓慢。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

胜利和鸿达公司存货周转天数变动分析如表10－18和图10－18所示。

表10－18 存货周转天数变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 62 | 58 | 43 | 67 | 80 | 62 |
| 鸿达 | 51 | 69 | 45 | 52 | 67 | 57 |

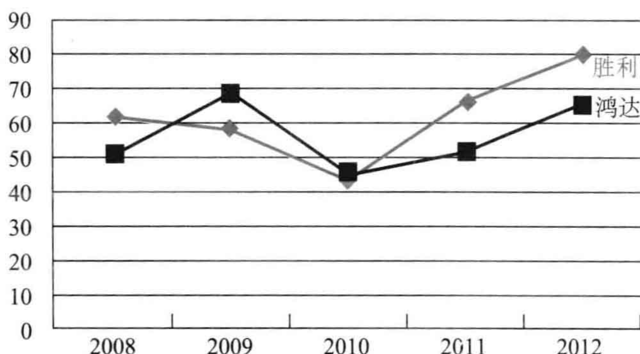



图10－18 存货周转天数变动分析

**分析：** 上面的数据表示，胜利公司一年的存货周转天数平均在62天左右，而鸿达公司略低，为57天，说明鸿达公司存货周转略好于胜利公司，两家公司存货周转状况波动不大，较为稳定。

**5. 资产周转率**

资产周转率越高，说明企业资产运用效率越高，运用资产创造利润的能力越高；

资产周转率越低，说明企业资产运用效率越低，运用资产创造利润的能力越低。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

胜利和鸿达公司资产周转率变动分析如表10－19和图10－19所示。

表10－19 资产转周率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 0.4 | 0.5 | 0.6 | 0.5 | 0.5 | 0.5 |
| 鸿达 | 0.6 | 0.3 | 0.4 | 0.5 | 0.4 | 0.4 |

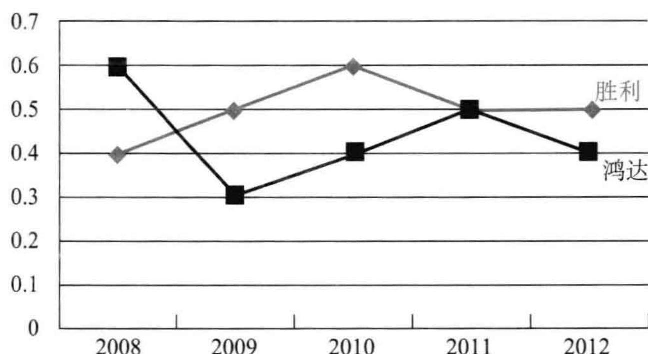



图10－19 资产转周率变动分析

**分析：**上面的数据表示，胜利公司一年的资产周转率平均在0.5次左右，而鸿达公司略低，为0.4次，两家公司资产周转状况差别不大，而且波动不大，较为稳定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 了解企业的资本结构

企业的资本结构反映企业资金的来源情况，了解资本结构就清楚了公司是依靠股东还是债权人的资金在运作。

## 一、为什么要分析资本结构

分析资本结构的原因如图10－20所示。

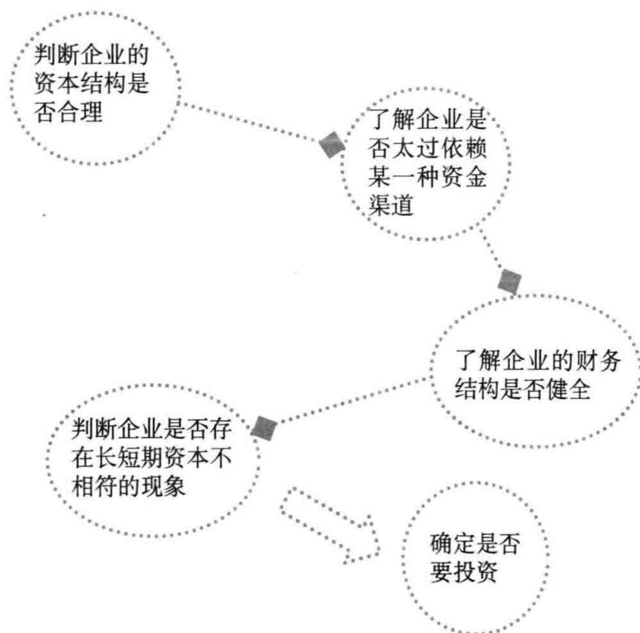



图10－20　为什么分析资本结构

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 二、资本结构比率

资本结构指标如表 10－20 所示。

表 10－20 资本结构指标

| 指标 | 含义 | 改善方法 |
| --- | --- | --- |
| 股东权益比率 | 是股东权益与资产总额的比率 | 合理举债，保持适当比例 |
| 资产负债率 | 是负债总额除以资产总额的百分比 | 合理举债，保持适当比例 |
| 权益乘数 | 资产总额相当于股东权益的倍数 | 合理举债，保持适当比例 |

**提 示**

适当的资本结构可以让企业很好地利用负债，只要付出的负债地利率低于资本报酬率(利润与资本总额)的比率，就说明通过负债给企业带来了更多的收益。企业应该充分把握资本结构，巧妙运用，创造更多的财富。

### 1. 股东权益比率

股东权益比率越高，说明企业对股东投入的资金依赖越大，可能未充分利用负债；

股东权益比率越低，说明企业对股东投入的资金依赖越小，也可能过度负债。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



**小案例**

胜利和鸿达公司股东权益比率变动分析如表 10-21 和图 10-21所示。

表 10-21　股东权益比率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 34.30% | 41.01% | 46.80% | 50.30% | 53.40% | 45.16% |
| 鸿达 | 71.20% | 60.02% | 52.35% | 44.20% | 40.22% | 53.60% |

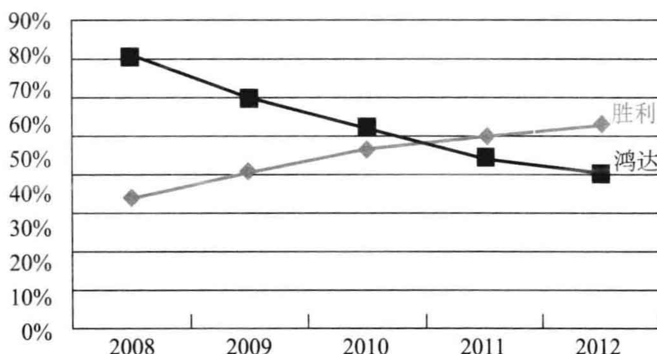



图 10-21　股东权益比率变动分析

**分析：** 上面的数据表示，胜利公司的股东权益比率有逐年变大的趋势，也就是说胜利公司的债务保障程度越来越高；而鸿达公司的股东权益比率则相反变化，可能是因为公司正处在扩张阶段，举债增加。总体来讲，两家公司的股东权益比率都比较适宜。

**2. 资产负债率**

资产负债率 > 100%，说明企业资不抵债，风险大；

100% > 资产负债率 > 50%，说明企业大部分资本来自于借贷，要注意债务风险；

50% > 资产负债率，说明企业债务风险较小。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 小案例

胜利和鸿达公司资产负债率变动分析如表 10 - 22 和图 10 - 22 所示。

表 10 - 22 资产负债率变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 65. 70% | 58. 99% | 53. 20% | 49. 70% | 46. 60% | 54. 84% |
| 鸿达 | 28. 80% | 39. 98% | 47. 65% | 55. 80% | 59. 78% | 46. 40% |

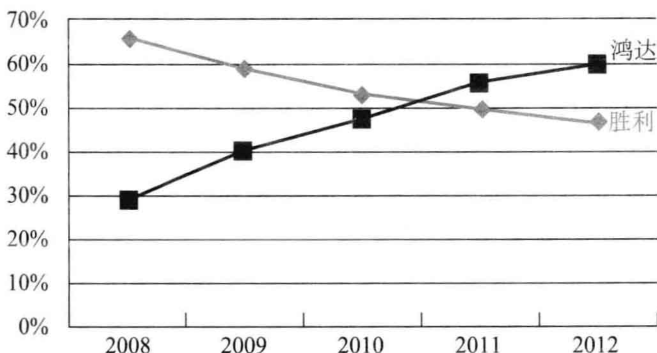



图 10 - 22 资产负债率变动分析

**分析：**上面的数据表示，胜利公司的资产负债率有逐年变小的趋势，也就是说胜利公司的债务保障程度越来越高；而鸿达公司的资产负债率则相反变化，可能是因为公司正处在扩张阶段。总体来讲，两家公司的资产负债率都在 70% 以下，均未超过警戒值。

### 3. 权益乘数

权益乘数越大，说明企业对股东投入的资金依赖越小，可能过度负债；

权益乘数越小，说明企业对股东投入的资金依赖越大，也可能未充分利用负债。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



## 小案例

胜利和鸿达公司权益乘数变动分析如表 10－23 和图 10－23 所示。

表 10－23　权益乘数变动分析

| 企业 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 平均 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 胜利 | 2.9 | 2.4 | 2.1 | 2.0 | 1.9 | 2.2 |
| 鸿达 | 1.4 | 1.7 | 1.9 | 2.3 | 2.5 | 2.0 |

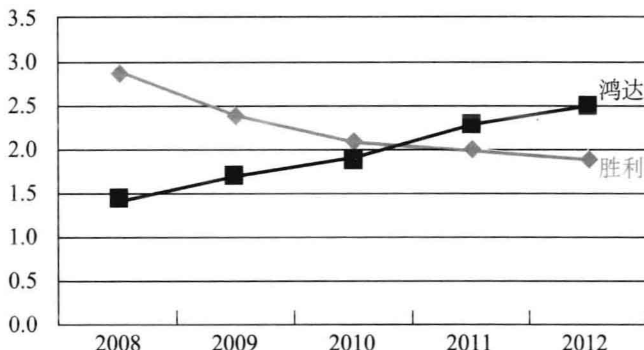



图 10－23　权益乘数变动分析

**分析：**上面的数据表示，胜利公司的权益乘数率有逐年变小的趋势，也就是说胜利公司的资本来源中所有者权益比重越来越高；而鸿达公司的则相反变化，可能是因为公司正处在扩张阶段。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 财务比率整体对比

计算单个指标能够看出某个财务比率的情况，把所有的财务比率列表对比，则能够得出整体的财务状况。

## 一、整体财务状况对比

胜利和鸿达公司偿债能力对比分析、盈利能力对比分析、营运能力对比分析、资本结构对比分析如表 10－24、表 10－25、表 10－26 和表 10－27 所示。

表 10－24 偿债能力对比分析

| 类别 | 比率 | 胜利公司 | 鸿达公司 | 总体评价 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 胜利公司 | 鸿达公司 |
| 偿债能力 | 资产负债率 | 高 | 低 | 资产负债率较高，但是利息保障倍数也大，长期偿债能力强于鸿达公司，短期偿债能力在鸿达公司之下，说明资产的变现能力稍弱 | 长期偿债能力稍微弱于胜利公司，但是短期偿债能力较强，说明资产的变现能力强 |
| | 利息保障倍数 | 高 | 低 | | |
| | 流动比率 | 低 | 高 | | |
| | 速动比率 | 低 | 高 | | |
| | 现金比率 | 低 | 高 | | |




### 偿债能力的重要性

企业的偿债能力是债权人最为关注的，但是偿债能力不仅仅是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



在企业打算借债的时候有作用，更重要的是，偿债能力关系到企业能否顺利偿还到期债务，正常经营下去——如果偿债能力不足，则会出现资不抵债的情况，而无法偿还债务，严重的会进入破产清算，企业则不复存在。

表 10－25 盈利能力对比分析

| 类别 | 比率 | 胜利公司 | 鸿达公司 | 总体评价 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 胜利公司 | 鸿达公司 |
| 盈利能力 | 销售净利率 | 低 | 高 | 销售的利润率较低，可能与成本较高有关系，资产报酬率等项目都高于鸿达公司，说明盈利能力还是不错的 | 销售利润率略高，说明成本控制较好，其他指标略低，盈利能力还有待提高 |
| | 销售毛利率 | 低 | 高 | | |
| | 资产报酬率 | 高 | 低 | | |
| | 普通股每股收益 | 高 | 低 | | |
| | 所有者权益报酬率 | 高 | 低 | | |

表 10－26 营运能力对比分析

| 类别 | 比率 | 胜利公司 | 鸿达公司 | 总体评价 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 胜利公司 | 鸿达公司 |
| 营运能力 | 应收账款周转率 | 高 | 低 | 应收账款周转情况略好于鸿达公司，说明应收账款收款管理较好，存货周转却略慢，应适当提高，总体营运能力较好 | 应收账款周转管理应提高，资产周转率有待提高 |
| | 应收账款周转天数 | 短 | 长 | | |
| | 存货周转率 | 低 | 高 | | |
| | 存货周转天数 | 长 | 短 | | |
| | 资产周转率 | 高 | 低 | | |

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



表 10－27　资本结构对比分析

| 类别 | 比率 | 胜利公司 | 鸿达公司 | 总体评价 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 胜利公司 | 鸿达公司 |
| 资本结构 | 股东权益比率 | 低 | 高 | 股东权益比率略低，说明对债务资本依赖程度较高，但是也有逐年减少的趋势，资本结构较合理 | 公司应该是处于发展扩张阶段，对债务资本的依赖逐年提高，总体资本结构合理 |
| | 资产负债率 | 高 | 低 | | |
| | 权益乘数 | 高 | 低 | | |

## 二、整体结论

从上面的比较可以发现，两家公司的各项指标差别不大，但是鸿达公司处于发展扩张阶段，成本控制较好，因此销售利润率、存货周转情况较好，而胜利公司则是处于稳定阶段，发展势头平稳。因此，鸿达公司更适合偏好冒险的投资者，而胜利公司则适合稳健性投资者。




### 财务比率分析注意点

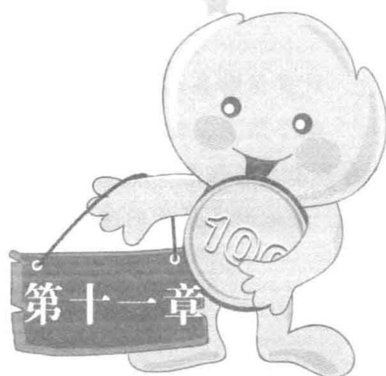
(1)所分析的项目要具有可比性、相关性，将不相关的项目进行对比是没有意义的；(2)对比口径的一致性，即比率的分子项与分母项必须在时间、范围等方面保持口径一致；(3)选择比较的标准要具有科学性，要注意行业因素、生产经营情况差异性

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



等因素；(4)要注意将各种比率有机联系起来进行全面分析，不可孤立地看某种或某类比率，同时要结合其他分析方法，这样才能对企业的历史、现状和将来有一个详尽的分析和了解，达到财务分析的目的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

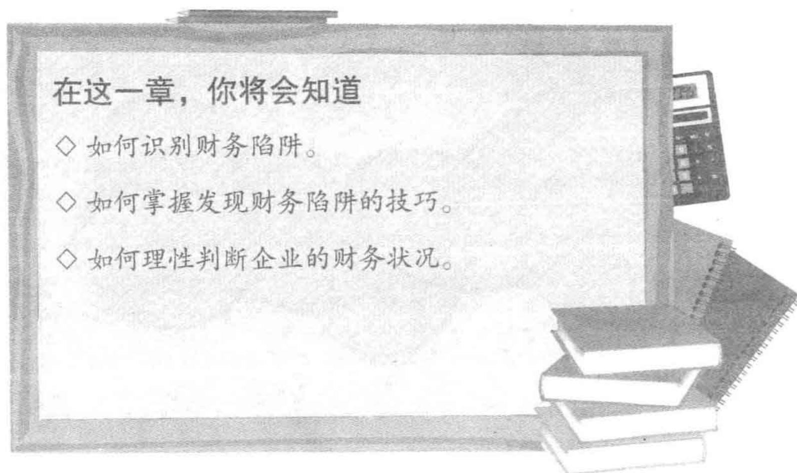



# 看破财务陷阱



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在计算了财务比率、进行了相关的分析之后，可以发现企业的很多信息，但是财务报表的数据往往还能告诉我们一些表面上看不出来的信息，这关系到企业是否真的如报表显示的数据那样发展。看破财务报表的隐含信息，主要是要识别财务陷阱。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



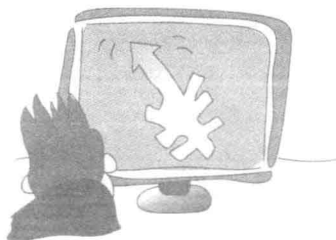


# 充分利用财务预测信息

财务预测信息是企业根据以往的发展情况和对以后的展望进行分析后产生的，往往表现了企业的发展计划。然而企业每一次的预测信息都会或多或少的出现调高或降低的请况，这就值得引起注意。应关注企业预测信息的变化趋势，从而发现是否有不合理的状况。

## 一、关注历年财务预测信息的变动趋势

一般来讲，企业的财务计划每年是会按照一定的比率增长变化的，如果发现企业某一年的财务预测信息畸高或者突然调降，都要引起极大的重视，这很可能是企业财务出现问题的前兆。



## 二、分析历年财务预测信息与实际财务数据的差别情况

企业的财务预测信息应该是有章可依的，因而与实际数据的差距不宜过大，出现不可预料的情况除外。如果发现企业历年的财务预测信息与实际数据差别较大，或者一直处于预测信息大于实际的情况，就要考虑财务预测信息的可用性。

## 三、注意同行业的财务预测信息

一般而言，同行业内企业的增长大体趋势是接近的。如果某个企业的财务预测信息与行业总体“唱反调”，就一定要引起注意了，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



很可能财务预测信息是失真的，企业这样的信息可能是为了掩饰某些事项。

**提 示**

企业的财务预测信息往往会跟即将报出的财务报表有很大的关系，因此在财务报表报出的时间关注财务预测信息就显得尤为重要。具体来讲，有以下几个时间点：

(1)在会计年度前3个月、9个月结束后的1个月内。

(2)在每一会计年度的上半年结束之日起2个月内。

(3)在每一会计年度结束之日起4个月内。

(4)重大事项发生时。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 从利润表中看出“破绽”

利润表能表明企业的盈利状况，因此，分析利润表就可以看出企业是否是依赖主营业务健康发展。分析利润表的各个项目，可以看出表面发现不了的“破绽”。

## 一、了解主营业务创造的利润

主营业务应该是企业利润的主体来源，在分析企业的利润表时，要特别关注主营业务创造的利润在总体利润中的占比，如果企业主营业务创造的利润不能占利润的大部分，那就要提起特别的注意了——不以主营业务为利润来源，企业的发展很值得怀疑。

## 二、关注期间费用变动请况

期间费用是指企业的销售费用、管理费用和财务费用，是企业运营过程中产品成本以外的一些支出，一般而言与主营业务的增长有相近趋势，如果出现期间费用不正常的变动，就要考虑期间费用数额的真实性，以及企业是否出现特殊的事项。

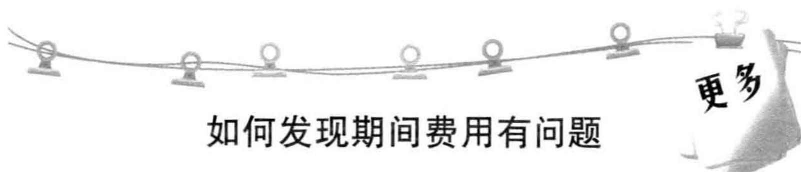



## 三、不得忽视的营业外收支

营业外收支是指企业营业以外的项目，包括处置资产等事项，一般不会占太大比例，如果营业外收支畸高，一定要引起特别的注意，结合财务报表的其他项目具体分析。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net






## 如何发现期间费用有问题

期间费用分为管理费用、销售费用和财务费用。其中，管理费用是企业日常管理的一些花销，销售费用则是和销售有关，财务费用是涉及借贷等事项引起的。因此，这些费用是和企业的规模、本年的营业情况和发展状态息息相关的。如果这些费用与本年的其他项目变动不相符，或者与历年的变化严重偏差，那么这很可能表明期间费用的数额不实，就要根据具体情况进行分析判断了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 巧妙利用合并报表

集团公司会编制合并报表，反映整个集团的财务状况。利用合并报表和母子公司各自的报表进行对比分析，往往会有意想不到的“收获”。

## 一、关注母子公司关联交易情况

母子公司关系特殊，关联交易一直是分析财务报表的重点，要关注财务报表双方的营业收入情况，还要关注报表附注中的关联交易的说明。如果双方的业务大部分是通过关联交易形成的，就要提起足够的注意了，应该分析关联交易的真实性，是否存在虚假交易提高利润的情况。

## 二、注意母子公司之间债权债务情况

母子公司之间的债权债务情况是需要特别关注的，要查看双方的债权中，有多少是彼此的往来，看一下长时间未偿还的债权债务是否是彼此的借贷，如果存在这些情况，就需要特别的慎重。

## 三、注意母子公司之间的资产占有情况

关注集团公司的资产分配情况，了解母子公司分别的资产占有情况，结合母子公司各自的业务，衡量资产与业务的相符关系，进而判断资产分配是否合理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 规避投资风险

很多时候，某个企业看起来发展状况不错，但是也会出现刚刚买到手的股票就直线下滑的情况。了解如何规避投资风险，则可以避免这样的状况发生，作出最合理的投资决策。

## 一、特别关注公司负债情况

企业的偿债能力关系着公司是否能够顺利经营下去，对于资产负债率较高的企业，要引起特别的注意，从而判断企业是否会出现“资不抵债”的状况，一旦有这样的迹象，一定要避开这样的企业投资。

## 二、注意公司资产变现能力

有的企业资产负债率并没有特别高，但是资产的变现能力有限，难以应付即将到期的债务，这样也一样会带来危机。所以，关注企业的流动资产是很必要的，要注意企业资产的变现能力如何，判断企业是否能够应付即将到期的债务。

## 三、关注股东动向

企业的股东对企业了解详细，因此，关注企业大股东的动向是判断企业情况的一个很巧妙的方法。同时，关注企业所有者的行为是否符合法律法规也是很必要的，企业的股东自身若是收到处罚，企业也会跟着受影响。

## 四、注意财务报告报出时间

企业如果没有特殊情况，都会按照以往的时间报出财务报告，

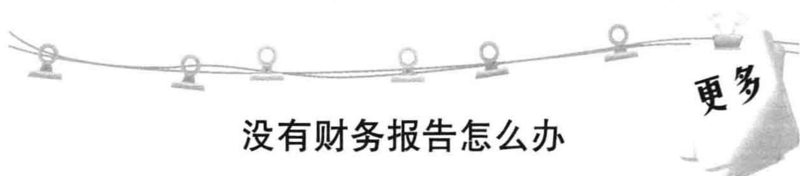
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如果企业某一年不能按照以往时间公布财务报告，那么就要引起足够的注意了。要看看企业是否有特殊的事项，这些事项对企业的发展有何影响。

## 五、重视报表附注

关注财务报告，不仅仅要分析财务报表，还要认真研读财务报表附注。关注企业是否有重大事项，或是其他的变动等情况。




### 没有财务报告怎么办

前面所述的分析和判断，都是在能够获得企业财务报表的前提下进行的，如果无法获得企业的财务报表，就要从其他方面来进行判断了。可以通过在网上查找企业的资料，关注企业的事项和发展历程，从而判断企业的发展方向；还可以通过其他的媒介来关注企业的动向；此外，如果可以了解到股东的动向，也可以作为参考。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

○ 怎样了解企业的实际价值？

○ 怎样看透企业的盈利能力？

○ 怎样看透企业的偿债能力？

○ 怎样看透企业的营运能力？

○ 怎样作出合理的投资决策？



想成为“股神”巴菲特一样的人物吗？
先看懂财务报表吧。
认为财务报表难以理解吗？
先看看本书吧。



上架建议：财务会计
ISBN 978-7-5159-0393-4
9 787515 903934 >
定价：32.80元